

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**  
**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**РЕШЕНИЕ № 490 – ДСИЦ**  
**27.06.2013 г.**

„Болкан енд Сий Пропъртис” АДСЦ, гр. Варна е публично дружество, вписано под № РГ-05-1328 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

С уведомление, вх. № 10-05-12214 от 23.05.2013 г. чрез единната система за предоставяне на информация на КФН по електронен път e-Register, „Болкан енд Сий Пропъртис” АДСИЦ, което е публично дружество, вписано във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) е представило покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА), насрочено за 28.06.2013 г., съответно за 13.07.2013 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ. Поканата е обявена в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 23.05.2013 г. Обявеният в търговския регистър текст на поканата за свикване на РГОСА, заедно с писмените материали са публикувани на интернет страницата на дружеството – [www.bsproperties.eu](http://www.bsproperties.eu).

От съдържанието на поканата е установено, че в дневния ред на събранието е включена точка 10 със следното съдържание:

*Т.10. „Приемане на решение за разпределение на финансовият резултат за 2012 г. Проект за решение: ОСА приема направеното от Съвета на директорите предложение.*

След анализ на представените в КФН материали по включената точка от дневния ред на събранието, насрочено за 28.06.2013 г., съответно при липса на кворум за 13.07.2013 г. е установено следното:

По включената точка 10 от дневния ред на събранието, в поканата **не се съдържа конкретно предложение за решение от страна на СД** на публичното дружество относно разпределението печалбата от дейността на дружеството за 2012 г., което е в противоречие с изискванията на чл. 251, ал. 2 от ТЗ, във връзка с чл. 223, ал. 4, т. 5 предл. последно от същия, към който чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК изрично препраща.

Съгласно разпоредбата на чл. 251 ал. 2 от ТЗ, при едностепенна система за управление предложението за разпределение на печалбата се прави от съвета на директорите, който свиква общото събрание. Същевременно разпоредбата на чл. 223, ал. 4, т. 5, предл. последно от ТЗ, към която чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК изрично препраща, определя, че поканата съдържа дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения. Предвид констатираната липса на конкретно предложение за решение от страна на СД по т. 10 от дневния ред на събранието, следва, че дружеството не се е съобразило с императивна разпоредба на ЗППЦК, представляващо самостоятелно основание за откриване на производство по прилагане на принудителна административна мярка.

Тъй като спрямо „Болкан енд Сий пропъртис” АДСИЦ се прилагат разпоредбите на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), същото е длъжно да съблюдава императивните разпоредби на чл. 10 от ЗДСИЦ.

След проверка на данните от представения към материалите годишен финансов отчет за дейността на дружеството за 2012 г. е установено, че текущият финансов резултат е загуба в размер на 1 178 хил. лв., като не е посочено дали дружеството е коригирало финансовия резултат за 2012 г. по реда на чл. 10, ал. 3 от ЗДСИЦ, респективно не е

представена информация дали след коригирането на финансовия резултат за 2012 г. за дружеството са налице условията по чл. 10, ал. 1 от ЗДСИЦ, във връзка с чл. 247а от ТЗ.

На основание изричната разпоредба на чл. 115, ал. 5, изр. първо, предл. първо от ЗППЦК, поканата по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от ТЗ се изпраща на комисията в срока по ал. 4 (т.е. най-малко 30 дни преди откриването на събранието). Цитираните разпоредби са императивни по своя характер и служат като гаранция за защита на интересите на инвеститорите и неотменимото им право да бъдат информирани за въпросите, които ще се обсъждат на събранието.

От прегледа на представените от страна на „Болкан енд Сий Пропъртис” АДСИЦ документи към поканата за свикване на събранието се установи, че по точка 10 от дневния ред не е представен писмен материал по смисъла на чл. 224 от ТЗ, протокол от проведено заседание на СД на публичното дружество, от който да е видно предложението на СД за разпределение на печалбата.

Чл. 223, ал. 4 от ТЗ, към който чл. 115, ал. 2, предл. 1 от ЗППЦК препраща, определя минимално изискуемото съдържание на поканата за свикване на ОСА, която освен въпросите, предложени за обсъждане включва и конкретни предложения за решения. Предвидените в ТЗ изисквания относно съдържанието на поканата за свикване на ОСА гарантират правото на акционерите да участват в управлението на дружеството, което в случая при липсата на конкретно предложение за решение няма как да бъде ефективно упражнено, ако въпрос, който е предложен за обсъждане от акционерите и по който предложението за решение, на основание изричната разпоредба на чл. 251, ал. 2 от ТЗ, се формулира от страна на СД не се съдържа в поканата за свикване на общо събрание на акционерите.

На следващо място, разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК определя реда по който акционери могат да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на събранието. В конкретния случай, от формулировката на предложението за решение по т. 2 от дневния ред на събранието е видно, че решението по тази точка ще бъде взето след обсъждане на предложенията на акционери на самото събрание. Необходимо е да се отбележи, че видно от обявените обстоятелства в търговския регистър по партидата на „Болкан енд Сий Пропъртис” АДСИЦ, не са направени нови предложения за решения от страна на акционери по реда на чл. 223а от ТЗ, предвид което направеното на самото събрание предложение за решение по т. 10 ще бъде в противоречие с разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, освен ако на събранието не е представен 100% от капитала на дружеството.

Предвид констатираните закононарушения на императивни разпоредби на ЗППЦК, спрямо „Болкан енд Сий Пропъртис” АДСИЦ е открито производство по прилагане на принудителна административна мярка със следното съдържание:

„Задължавам „Болкан енд Сий Пропъртис” АДСИЦ в случай, че не са налице условията на чл. 231, ал. 1 от ТЗ, да не подлага на гласуване точка 10 от дневния ред на поканата за свикване на РГОСА, насрочено за 28.06.2013 г., съответно за 13.07.2013 г. в хипотезата на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (ТЗ) със следното съдържание:

*Т.10. „Приемане на решение за разпределение на финансовият резултат за 2012 г. Проект за решение: ОСА приема направеното от Съвета на директорите предложение.”*

С писмо, изх. № РГ-05-1328-4 от 25.06.2013 г., изпратено на официално обявения в КФН факс за кореспонденция дружеството е уведомено за откритото административно производство по прилагане на принудителна административна мярка.

В отговор от 26.06.2013 г. дружеството представя писмо, с което уведомява надзорния орган, че ще се съобрази с мярката на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” и няма да подлага на

гласуване т. 10 от дневния ред.

Макар така представените обяснения да обективират добрите намерения на управителния орган на дружеството да се съобрази с решението на КФН и същевременно да не накърни с действията си интересите на акционерите на „Болкан енд Сий Пропъртис“ АДСИЦ, считам, че заявената готовност да не бъде подлагана на гласуване т. 10 от дневния ред на събранието не представлява основание за прекратяване на откритото административно производство, поради факта, че в 30-дневния срок за представяне на поканата и писмените материали не е представена покана по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, съдържаща информацията по чл. 223, ал. 4 от ТЗ.

Предвид изложеното, са налице правните предпоставки за издаването на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по смисъла на чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

С оглед на гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК и чл. 223, ал. 4 от ТЗ, във връзка с чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс,

### **РЕШИХ:**

**„Задължавам „Болкан енд Сий Пропъртис“ АДСИЦ в случай, че не са налице условията на чл. 231, ал. 1 от ТЗ, да не подлага на гласуване точка 10 от дневния ред на поканата за свикване на РГОСА, насрочено за 28.06.2013 г., съответно за 13.07.2013 г. в хипотезата на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (ТЗ) със следното съдържание:**

***Т.10. „Приемане на решение за разпределение на финансовият резултат за 2012 г. Проект за решение: ОСА приема направеното от Съвета на директорите предложение.“***

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, Решението за прилагане на принудителна административна мярка подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, Решението може да бъде обжалвано по административен ред по реда на АПК пред КФН в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, Решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България в 14-дневен срок от съобщаването му, съответно от произнасянето на КФН или от изтичането на срока за произнасяне на КФН, ако Решението е било обжалвано по административен ред.

На основание чл. 15, ал. 5 от ЗКФН, обжалването на Решението по чл. 15, ал. 4 от ЗКФН не спира изпълнението му.

По административното производство не са правени разноски.

**С уважение,**

**НИКОЛАЙ ПОПОВ**

*Заместник - председател на КФН,  
ръководещ Управление „Надзор  
на инвестиционната дейност“*