

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

**РЕШЕНИЕ № 719 – ДСИЦ**  
**от 12 август 2009 г.**

Подадено е заявление, вх. № РГ-05-1440/7 от 10.07.2009 г., и допълнително са внесени документи с вх. № РГ-05-1440/7 от 30.07.2009 г. за издаване на одобрение на промени в устава на „АЛТЕРОН“ АДСИЦ, гр. Варна, на основание чл. 15, ал. 1 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ).

Поради констатирани непълноти и несъответствия на представения проект на устав с действащото законодателство, с писмо, изх. № РГ-05-1440/7 от 24.07.2009 г., на дружеството е указана необходимостта от корекция на част от предложените промени на устава при гласуването им от общото събрание на акционерите, насрочено за 24.07.2009 г.

С писмо, вх. № РГ-05-1440/7 от 30.07.2009 г., в КФН са внесени за одобрение приетите от общото събрание на „АЛТЕРОН“ АДСИЦ промени в устава. Към него е приложен протокол от проведеното на 24.07.2009 г. редовно общо събрание на акционерите на „АЛТЕРОН“ АДСИЦ, на което са приети промени в устава на дружеството.

При прегледа на подаденото на 10.07.2009 г. заявление и допълнително внесеното на 30.07.2009 г. писмо и приложените към него документи за издаване на одобрение на промени в устава на „АЛТЕРОН“ АДСИЦ, се установи следното:

1. Към първоначално подаденото заявление от 10.07.2009 г. е приложено предложение от съвета на директорите на „АЛТЕРОН“ АДСИЦ относно промени в устава на дружеството, които да бъдат гласувани на общото събрание на акционерите, насрочено за 24.07.2009 г. В същото е предвидено общото събрание да гласуват следната редакция на чл. 38, ал. 1 от устава: „Общото събрание се свиква от Съвета на директорите или по искане на акционери, които повече от три месеца притежават поне 5 на сто от капитала на дружеството при спазване на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Търговския закон”.

С писмо, изх. № РГ-05-1440/7 от 24.07.2009 г., на „АЛТЕРОН“ АДСИЦ е указано, че чл. 118, ал. 2, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) установява облекчени изисквания спрямо посочените в чл. 38, ал. 1 от устава относно упражняването на правото на миноритарните акционери да искат от окръжния съд свикване на общо събрание. В тази връзка на „АЛТЕРОН“ АДСИЦ е обърнато внимание, че е необходимо предложената промяна на чл. 38, ал. 1 от устава да бъде прецизирана преди гласуването ѝ от общото събрание на акционерите.

Според допълнително представените документи, с писмо вх. № РГ-05-1440/7 от 30.07.2009 г., общото събрание на заявителя е гласувало следната редакция ал. 1 на чл. 38: „Общото събрание се свиква от Съвета на директорите или по искане на акционери, които повече от три месеца притежават поне 5 на сто от капитала на дружеството при спазване на изискванията на чл. 223 ТЗ и чл. 118, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК”.

Видно е, че независимо от даденото от КФН указание, така гласуваното изменение в устава отново не съответства на действащото законодателство. Въпреки че в новата редакция на чл. 38, ал. 1 от устава се съдържа конкретно позоваване на разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК, е запазено и изискването акционерите, които отправят искане за свикване на общо събрание на дружеството, да са притежавали повече от три месеца поне 5 на сто от капитала на дружеството. Последното е в противоречие със ЗППЦК, който не въвежда изискване миноритарните акционери да са притежавали акциите повече от три месеца, за да могат да упражнят правото си да искат от окръжния съд свикване на общо събрание.

2. В приложеното към заявлението от 10.07.2009 г. предложение от съвета на директорите на „АЛТЕРОН“ АДСИЦ относно промени в устава на дружеството, които да бъдат гласувани на общото събрание на акционерите, насрочено за 24.07.2009 г., е предвидено

общото събрание да гласуват следната редакция на чл. 38, ал. 3 от устава: „Съдържанието на поканата за свикване на общо събрание се определя съгласно изискванията на действащото законодателство. Акционери, които повече от 3 месеца притежават най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат след обявяване на поканата да поискат включване и на други въпроси в дневния ред на общото събрание, съгласно процедурата и при условията, уредени в чл. 223а ТЗ и чл. 115, ал. 7 ЗППЦК”.

С писмо, изх. № РГ-05-1440/7 от 24.07.2009 г., на дружеството е указано, че чл. 118, ал. 2, т. 4 ЗППЦК установява облекчени изисквания спрямо посочените в чл. 38, ал. 3 от устава относно правото на миноритарните акционери да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон. С оглед на това на „АЛТЕРОН” АДСИЦ е обърнато внимание, че е необходимо предложената промяна на чл. 38, ал. 3 от устава да бъде прецизирана преди гласуването ѝ от общото събрание на акционерите.

Видно от допълнително представените документи, с писмо вх. № РГ-05-1440/7 от 30.07.2009 г., общото събрание на „АЛТЕРОН” АДСИЦ е гласувало следната редакция на ал.3 на чл. 38 от устава: „Съдържанието на поканата за свикване на общо събрание се определя съгласно изискванията на действащото законодателство. Акционери, които повече от 3 месеца притежават най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат след обявяване на поканата да поискат включване и на други въпроси в дневния ред на общото събрание, съгласно процедурата и при условията, уредени в чл. 223а ТЗ, чл. 115, ал. 7 и чл. 118, ал. 2, т. 4 ЗППЦК”.

Изложеното показва, че независимо от даденото от КФН указание, така гласуваното изменение в устава отново не съответства на относимите разпоредби на ЗППЦК. Въпреки че в новата редакция на чл. 38, ал. 1 от устава се съдържа конкретно позоваване на разпоредбата на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, е запазено и изискването акционерите, които могат да поискат включване и на други въпроси в дневния ред на общото събрание на „АЛТЕРОН” АДСИЦ, да са притежавали повече от три месеца поне 5 на сто от капитала на дружеството. Последното е в противоречие със ЗППЦК, който не въвежда изискване миноритарните акционери да притежават акциите повече от 3 месеца, за да упражнят правото си да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Като взе предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 1, т. 22 от Закона за Комисията за финансов надзор и чл. 15, ал. 2 във връзка с ал. 1 ЗДСИЦ,

## **КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

### **РЕШИ:**

**Не одобрява представените със заявление вх. № РГ-05-1440/7 от 10.07.2009 г. и допълнително внесени документи, с писмо вх. № РГ-05-1440/7 от 30.07.2009 г., промени в устава на „АЛТЕРОН” АДСИЦ, гласувани на проведено на 24.07.2009 г. редовно общо събрание на акционерите на дружеството.**

Решението може да бъде обжалвано пред Върховния административен съд на Република България в 14 - дневен срок от съобщаването му, което не спира неговото изпълнение.

### **ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**ПЕТЪР ЧОБАНОВ**