

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 434 - ДСИЦ
13.03.2007 г.

„Недвижими имоти София” АДСИЦ гр. София е публично дружество, вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), под № РГ – 05 – 1316 и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

С писмо, вх. № РГ-05-1316/3 от 13.02.2007 г., в изпълнение на разпоредбите на чл.115, ал. 3 от ЗППЦК, публичното дружество „Недвижими имоти София” АДСИЦ е представило в КФН поканата ведно с писмени материали за насроченото на 30.03.2007 г. редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА). Към писмото, приложено са изпратени: 1. Протокол от заседание на Съвета на директорите (СД) на „Недвижими имоти София” АДСИЦ за свикване на РГОСА; 2. Копие от поканата за свикване на РГОСА за 30.03.2007 г., публикувана в ДВ бр. 12/06.02.2007 г. (същата не е публикувана в Официалния бюлетин на БФБ); 3. Проект за решения от страна на Съвета на директорите; 4. Годишен отчет съгласно изискванията на чл. 41, ал. 1 от Наредба № 2 за проспектите при публичното предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2)

Видно от обнародваната в ДВ поканата, в дневния ред за предстоящото РГОСА е включена т. 6, със съдържание - разни.

Едва от представените в КФН писмени материали към поканата обаче, става ясно, че в точка – разни е включено предложението на СД за приемане на програма за добро корпоративно управление.

Съгласно съдебната практика, дневният ред на въпросите, при който ще се проведе Общото събрание, както и конкретните предложения за решения, следва да са част от поканата, отправена до акционерите на едно дружество. Това е един от задължителните елементи на поканата за ОСА, оформящо минималното ѝ съдържание, изрично визирано в чл. 223, ал. 4 от Търговския закон (ТЗ). В разпоредбата на чл. 223, ал. 4, т. 5 от ТЗ се съдържа изискването наред с въпросите, предложени за обсъждане, да се посочат и конкретни предложения за решения.

От прегледа на наличните в КФН поканата, ведно с приложените писмени материали на дружеството, се установи, че е налице разминаване, тъй като посоченото предложение за решение от ОСА в материалите, относно приемане на предложената от Съвета на директорите програма за добро корпоративно управление, не фигурира в поканата, публикувана в ДВ.

Горното е в нарушение на разпоредбата на чл. 223, ал. 4 от ТЗ, тъй като не е налице конкретизация в поканата за свикване на събранието, което от своя страна води до разглеждане на въпроси, които не са предварително оповестени в дневния ред. За безспорно е прието в постоянната съдебна практика, обстоятелството, че дори акционерите да се запознаят с материалите за предстоящото общо събрание, след като в поканата липсва **конкретно предложение за решение**, те не са наясно какви точно предложения ще следва да се приемат и не могат да се подготвят за да упражнят правото си на глас относно тези решения.

Безспорно е също така, че по точка „разни”, се вземат решения след изчерпване на дневния ред на ОСА. Логически това е мястото, където се предоставя думата на акционерите за мнения по взетите вече решения, както и за предложения извън предложенията на Съвета на директорите.

Във връзка с горното, Зам.-председателят, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност” взе решение за откриване на производство по прилагане на принудителна административна мярка със следното съдържание:

„Задължавам Съвета на директорите на “Фонд за недвижими имоти София” АДСИЦ, да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 30.03.2007 г. да не подлага на гласуване, предложеното в т. 6 – разни, а именно: „ОСА приема предложената от СД „Програма за добро корпоративно управление” по Кодекса за корпоративно управление, приет от БФБ.”

За така откритото производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-1316 от 27.02.2007 г. На дружеството е предоставен срок от 3 дни, считано от получаване на писмото на обяснения и/или възражения по така иницираното административно производство. Видно от обратната разписка, писмото е получено от дружеството на 01.03.2007 г.

С писмо вх. № РГ-05-1316/4 от 07.03.2007 г. изпълнителният директор на дружеството заявява изрично, че точката, която касае приемане на предложената от членовете на СД „Програма за добро корпоративно управление” няма да бъде подлагана на гласуване.

Заявената готовност, горещитираната точка да не се подлага на гласуване, обаче не представлява достатъчна гаранция за защита на интересите на инвеститорите. От съвкупната преценка на наличната в КФН информация по партидата на дружеството, се установи, че липсата на конкретни предложения за решения относно приемането на Програма за добро корпоративно управление, би затруднило акционерите при формиране и изрично изявяване на волята им по отношение на въпроси, които са от съществено значение за дружеството, а именно – приемане на програма за добро корпоративно управление.

Предвид това и на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК и чл. 22, пр. 1 от Закона за административните нарушения и наказания,

РЕШИХ:

„Задължавам Съвета на директорите на “Фонд за недвижими имоти София” АДСИЦ, да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 30.03.2007 г. да не подлага на гласуване, предложеното в т. 6 – разни, а именно: „ОСА приема предложената от СД „Програма за добро корпоративно управление” по Кодекса за корпоративно управление, приет от БФБ.”

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, Решението подлежи на обжалване по административен ред пред КФН при съответно прилагане на АПК.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, Решението може да се обжалва по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България.

По административното производство не са правени разноски.

**ЗАМ. - ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ
УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

(Д. Ранкова)