

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 448 - ПД
14.07.2005 г.

“Инструменти и изделия” АД, 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-05-0624 и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/.

С писмо, вх. № РГ-05-624/5 от 17.06.2005 г., в КФН, управление "Надзор на инвестиционната дейност" е представен текстът на поканата за свикване на 22.07.2005 г. на редовно общо събрание на акционерите /ОСА/ на “Инструменти и изделия” АД, обнародвана в Държавен вестник, бр. 51/21.06.2005 г. Видно от наличната в КФН, управление "Надзор на инвестиционната дейност" информация, до настоящия момент дружеството не е представило материалите по дневния ред на свиканото ОСА.

Точка четвърта от поканата за свикване на ОСА на дружеството е със следното съдържание: “Замяна на производствено хале-сграда, находяща се на ул. „Тотлебен” № 38 с друга индентична сграда на същия адрес; Предложение за решение: ОС упълномощава председателя на Съвета на директорите /СД/ да проведе преговори и да подпише договори от името на дружеството договор за замяна на съществуващата сграда от 2780 кв. м. с друга, находяща се на същия адрес с площ от 6000 кв. м.”.

В конкретната хипотеза, в точка четвърта от поканата за свикване на ОСА на “Инструменти и изделия” АД не е посочено изрично, че проектираната замяна попада в приложното поле на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Видно от представения в КФН, с писмо вх. № 10-05-03/28.03.2003 г., последен одитиран счетоводен баланс на дружеството, стойността на халето-сграда, находяща се на ул. „Тотлебен” № 38 е 85,10 % от общата стойност на активите на дружеството. Съгласно внесения в КФН, с писмо вх. № 10-05-05/25.04.2005 г., последен изготвен счетоводен баланс стойността на горепосочената хале-сграда е 83,28 % от общата стойност на активите на дружеството. С оглед на тези факти, при замяната ще намери приложение установения в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК ред за извършване на сделки на разпореждане с дълготрайни активи на дружеството.

В чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, законодателят е установил изрично изискването управителният орган на публично дружество да представи пред ОСА мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на ОСА. В чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба № 2, обн. ДВ, бр. 90/1010.2003 г./, е определена информацията, която най-малко следва да включва докладът на управителния орган пред ОСА на публично дружество.

Следва изрично да бъдат посочени вида на сделката, нейният предмет и балансова стойност, с оглед възможността за преценка на стойността спрямо общата стойност на активите по последния одитиран или последния изготвен баланс на дружеството. Предвидено е изискване мотивираният доклад да съдържа съществените елементи на сделката, необходими, за да е пълна информацията и да не е подвеждаща. По отношение на сделките със заинтересувани лица, Наредба № 2 изисква посочване на причините, поради които насрещната страна по сделката е заинтересувано лице, естеството на интереса и пазарната

оценка на сделката. Чл. 46, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2 изрично изисква също “описание на икономическата изгода на публичното дружество от предложената сделка”.

С оглед на факта, че до настоящия момент, дружеството не е представило на Заместник председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” материалите по дневния ред на свиканото ОСА, то не е можело да бъде направен обоснован извод относно фактите - дали е такъв мотивиран доклад на СД на “Инструменти и изделия” АД по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и дали неговото съдържание е в съответствие с изискванията на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2.

Тъй като разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от Търговския закон изисква писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародване в ДВ на поканата за ОСА и съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, мотивираният доклад на СД е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание, то не може да бъде установен и фактът дали материалите, свързани с дневния ред са били своевременно предоставени на акционерите на "Инструменти и изделия" АД. Посоченото обстоятелство води до нарушаване на правата на акционерите на дружеството и невъзможността за взимане на обосновано и мотивирано решение от ОСА относно предложените от СД сделки.

Като се има предвид тези факти, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор /ЗКФН/, във връзка с чл. 213, ал. 1 и чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2, чл. 22, предложение 1 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 7, ал. 1 от Закона за административното производство /ЗАП/, Заместник председателят, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към КФН е взел решение за откриване спрямо “Инструменти и изделия” АД, на производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1 т. 1 от ЗППЦК, а именно: “Задължавам Съвета на директорите на “Инструменти и изделия” АД, гр. София, да предложи на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 22.07.2005 г., да не подлага на гласуване т. 4 от дневния ред със следното съдържание: “Замяна на производствено хале-сграда, находяща се на ул. „Тотлебен” № 38 с друга индентична сграда на същия адрес; Предложение за решение: ОС упълномощава председателя на СД да проведе преговори и да подпише от името на дружеството договор за замяна на съществуващата сграда от 2780 кв. м. с друга, находяща се на същия адрес с площ от 6000 кв. м.”.

За откритото производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-624/5 от 30.06.2005 г., като е предоставен срок от три дни от получаването на писмото за представяне на обяснения и възражения. Писмото, с което дружеството се уведомява за откритото производство е получено на 04.07.2005 г.

След направена справка на наличната информация в КФН, Управление “Надзор на инвестиционната дейност”, че установи че до настоящия момент “Инструменти и изделия” АД не е представило обяснения и възражения във връзка с така откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Предвид гореизложеното, с оглед необходимостта да се осигури спазването на повелителни разпоредби на ЗППЦК и актовете по прилагането му, с цел разкриване и предотвратяване на закононарушения и предотвратяване нанасяне на имуществени вреди на дружеството и на акционерите на “Инструменти и изделия” АД, на основание чл. 15, ал. 1 от ЗАП, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН,

РЕШИХ:

“Задължавам Съвета на директорите на “Инструменти и изделия” АД, гр. София, да предложи на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 22.07.2005 г., да не подлага на гласуване т. 4 от дневния ред със следното съдържание: “Замяна на производствено хале-сграда, находяща се на ул. „Тотлебен” № 38 с друга индентична сграда на същия адрес; Предложение за решение: ОС упълномощава председателя на СД да проведе преговори и да подпише от името на дружеството договор за замяна на съществуващата сграда от 2780 кв. м. с друга, находяща се на същия адрес с площ от 6000 кв. м.”.

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, Решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо от неговото обжалване.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, Решението подлежи на обжалване по административен ред пред КФН при съответно прилагане на Глава трета, раздел I от ЗАП.

На основание чл. 15, ал. 4, т. 1 от ЗКФН, Решението не подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България.

**ЗА ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ
УПРАВЛЕНИЕ “НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

(проф. М. Стоименов)