

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 473 - ПД

от 23.06.2004 г.

"Електрометал" АД, гр. Пазарджик, е публично дружество, вписано под № РГ-05-253 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН). Като такава е длъжно да спазва специалния закон, уреждащ дейността на публичните дружества - Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

В брой 44 от 25.05.2004 г. на Държавен вестник (ДВ) е публикувана покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите (ОСА) на "Електрометал" АД, гр. Пазарджик, насрочено за 29.06.2004 г. В предварително обявения дневен ред на ОСА е включена точка 7 със следното съдържание: "Вземане на решение за отписване на дружеството от публичния регистър на КФН на основание чл. 119, ал. 1, т. 1 и 2 от ЗППЦК." и точка 9 със следното съдържание: "Вземане на решение за извършване на разпоредителни сделки с ДМА на дружеството с цел привличане на стратегически инвеститор за финансовото оздравяване на дружеството и въвеждането на нови производства при условията и по реда на чл. 114 от ЗППЦК." В първоначално представените материали за ОСА Съветът на директорите (СД) на "Електрометал" АД, гр. Пазарджик не е представил мотивиран доклад съгласно изискванията на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК.

С писмо, вх. № РГ-05-253/1 от 20.05.2004 г., изпълнителният директор на "Електрометал" АД Трифон Коев е представил в КФН следните документи:

I. "Доклад по т. 9 от дневния ред за ОСА на 29.06.2004 г., съгласно чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа"(Наредба №2).

Независимо от изричното позоваване на чл. 46 от Наредба № 2, докладът на дружеството описва най-общо целите на бъдещите сделки на разпореждане с дълготрайни материални активи на дружеството, а именно – привличане на стратегически инвеститор за финансово оздравяване на "Електрометал" АД, което да бъде постигнато чрез изграждане на стоково тържище на територията на дружеството и внедряване на нови производства. Докладът не посочва предмет и стойност на сделките, в чия полза ще се извършват те, както и други съществени елементи, необходими, за да е пълна информацията и да не е подвеждаща. Няма никакви данни и за насрещните страни по сделките.

Съгласно разпоредбата на 114а, ал. 1 от ЗППЦК, управителният орган на дружеството трябва да представи пред ОСА мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. В Наредба № 2 в чл. 46 са конкретизирани параметрите на овластителната сделка, които трябва да бъдат включени в доклада на управителния орган пред ОСА. Следва изрично да бъдат посочени вида на сделката, нейния 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. Чл. 46, ал.1, т. 4 от Наредба № 2 изрично изисква описание на икономическата изгода на публичното дружество от конкретната предложена сделка.

Законодателят е предвидил изготвянето на мотивиран доклад, с оглед предоставянето на акционерите на дружествата на максимално широка информация за онези сделки, които могат сериозно да накърнят интересите им. Неизпълнението на законовите изисквания води до нарушаване на правата на акционерите и възможността за вземане на обосновано и мотивирано решение относно предложените от СД сделки.

II. “Доклад по точка 7 от дневния ред за ОСА на 29.06.2004 г., съгласно чл. 119, ал. 1, т. 1 и 2 от ЗППЦК.”

В доклада се посочва, че дружеството отговаря на изискванията на б. “а” и “б” от чл. 119, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, а именно – към 31.12.2003 г. акционерите на “Електрометал” АД са 274 и стойността на активите на дружеството за последните две години е под 500 000 лв. В публикуваната в ДВ бр. 44 от 25.05.2004 г. покана за ОСА на “Електрометал” АД не са изложени мотиви към точка 7 от дневния ред. Съгласно разпоредбата на чл. 119, ал. 2 от ЗППЦК в поканата за свикване на ОСА следва да бъдат посочени мотивите на предложението за отписване на дружеството от регистъра по чл. 30, ал. 1 от ЗКФН, т. е. необходимо е да се мотивира самата покана. Излагането на мотиви в материалите към поканата не е достатъчно. Освен това представения от дружеството доклад съдържа единствено факти относно настоящото състояние на дружеството, които доказват, че то отговаря на изискванията на чл. 119, ал. 1, т. 1, б. “а” и “б” от ЗППЦК. В доклада не са посочени мотиви за предложението на СД на “Електрометал” АД дружеството да бъде отписано от регистъра, воден от КФН.

Общото събрание на публично дружество взема решение за отписване от регистъра на КФН по чл. 119, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, при наличието на две кумулативно дадени предпоставки:

- броят на акционерите да е под 300 лица, най - малко 14 дни преди датата на провеждане на общото събрание на акционерите, на което ще се взема решението за отписване на дружеството, както и към 31 декември на последните две години; и
- стойността на активите на дружеството е под 500 хил. лв. съгласно последния месечен счетоводен баланс, както и съгласно последните два заверени годишни счетоводни баланса.

С цел защита на интересите на акционерите на дружеството разпоредбата на чл. 119, ал. 2 от ЗППЦК предвижда в поканата за свикване на ОСА да бъдат посочени **мотивите на предложението за решение за отписване на дружеството**. Законодателят е установил това изискване с оглед материалноправните последици, които настъпват след изгубването на публичния характер на дружеството, а именно за дружеството отпада задължението за прозрачност (разкриване на информация) и акциите му не могат да бъдат търгувани на регулиран пазар на ценни книжа. Отписаното акционерно дружество може да се преобразува и в дружество с ограничено отговорност.

Изискването на чл. 119, ал. 2 от ЗППЦК е специално по отношение чл. 223, ал. 4 от Търговския закон (ТЗ), където са установени минимално изискуемите реквизити на поканата за свикване на ОСА. При обнародване на покана за свикване на ОСА на публично дружество, в дневния ред, на което е предвидено предложение за решение за отписване на дружеството от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, поканата трябва да съдържа освен данните по чл. 223, ал. 4 от ТЗ и мотивите на предложението за отписване. Неспазването на императивното изискване на чл. 119, ал. 2 от ЗППЦК съставлява допуснато нарушение на специалния режим за свикване на ОСА на публично дружество. Последното опорочава прието решение за отписване, решението не може да породи целените правни последици, поради което няма да бъде изпълнено и изискването на чл.

119, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК за наличието на взето правно валидно решение на Общото събрание на акционерите за отписване на дружеството от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН.

Имайки предвид гореизложените факти, установяващи нарушаване на разпоредбите на чл. 114а от ЗППЦК, във връзка с чл. 46 от Наредба № 2 и чл. 119, ал. 2 от ЗППЦК от "Електрометал" АД, гр. Пазарджик, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 213, ал. 1 във връзка с чл. 114, ал. 1 и чл. 119, ал. 2 от ЗППЦК, чл. 22, пр. 1 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 7, ал. 1 от Закона за административното производство, Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", взе решение за откриване "Електрометал" АД, гр. Пазарджик, на производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителни административни мерки по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, а именно:

1. "Задължавам Съвета на директорите на "Електрометал" АД, гр. Пазарджик, да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 29.06.2004 г., да не подлага на гласуване т. 7 от дневния ред със съдържание: "Вземане на решение за отписване на дружеството от публичния регистър на КФН на основание чл. 119, ал. 1, т. 1 и 2 от ЗППЦК."

2. "Задължавам Съвета на директорите на "Електрометал" АД, гр. Пазарджик, да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 29.06.2004 г., да не подлага на гласуване т. 9 от дневния ред със съдържание: "Вземане на решение за извършване на разпоредителни сделки с ДМА на дружеството с цел привличане на стратегически инвеститор за финансовото оздравяване на дружеството и въвеждането на нови производства при условията и по реда на чл. 114 от ЗППЦК."

С писмо, изх. № РГ-05-253/2 от 04.06.2004 г., "Електрометал" АД, гр. Пазарджик, е уведомено за откритото от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", спрямо дружеството производство по прилагане на принудителни административни мерки по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК. На дружеството е даден тридневен срок за представяне в КФН на възражения и обяснения. "Електрометал" АД е получило писмото, с което се уведомява за откритото производство, на 08.06.2004 г. До настоящия момент в КФН не са постъпили обяснения и възражения.

КФН, съответно Заместник-председателят на КФН, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност", в рамките на предоставените му в ЗКФН и ЗППЦК правомощия, са длъжни да следят за стриктното спазване разпоредбите на ЗППЦК и да осъществяват контрол върху лицата, дейностите и сделките по чл. 1, ал. 1 от ЗППЦК.

Предвид гореизложеното, с оглед осигуряване спазването на чл. 114, ал. 1 и чл. 119, ал. 2 от ЗППЦК и на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 213, ал. 4 и чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК,

РЕШИХ:

1. "Задължавам Съвета на директорите на "Електрометал" АД, гр. Пазарджик, да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 29.06.2004 г., да не подлага на гласуване т. 7 от дневния ред със съдържание: "Вземане на решение за отписване на дружеството от публичния регистър на КФН на основание чл. 119, ал. 1, т. 1 и 2 от ЗППЦК."

2. “Задължавам Съвета на директорите на “Електрометал” АД, гр. Пазарджик, да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 29.06.2004 г., да не подлага на гласуване т. 9 от дневния ред със съдържание: “Вземане на решение за извършване на разпоредителни сделки с ДМА на дружеството с цел привличане на стратегически инвеститор за финансовото оздравяване на дружеството и въвеждането на нови производства при условията и по реда на чл. 114 от ЗППЦК.”

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

Решението подлежи на обжалване по административен ред пред Комисията за финансов надзор в 7 – дневен срок от съобщаването му.

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

**ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ
УПРАВЛЕНИЕ "НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ":**

(Д. Ранкова)