



## КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

### РЕШЕНИЕ № 857 - ПД 18.11.2020 г.

„Сирма“ АД, гр. София, притежава статут на публично дружество и е вписано като такова под № РГ-05-0247 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), воден от Комисия за финансов надзор (КФН). Предвид това дружеството е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Чрез единната система за предоставяне на информация на КФН по електронен път - e-Register, с вх. № 10-05-5552 от 19.10.2020 г., публичното дружество „Сирма“ АД е представило покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), насрочено за 20.11.2020 г., съответно за 05.12.2020 г. при условията на чл. 115, ал. 14 от ЗППЦК и писмени материали по чл. 224 от Търговския закон (ТЗ).

От представената покана за свикване на ИОСА е видно, че в дневния ред на събранието на дружеството е включена т. 1, касаеща освобождаването от длъжност на член на съвета на директорите (СД) и избор на юридическото лице „Инвестиа“ АД с представител изпълнителния директор на дружеството Стоян Благов.

След анализ на представената покана по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, ведно с писмените материали към нея, е установено следното:

Съгласно чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 2, т. 4, вр. т. 2 от ЗППЦК, най-малко една трета от членовете на СД или на надзорния съвет на публичното дружество трябва да бъдат независими лица, като независими член на съвета не може да бъде член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и т. 3. Наред с това, съгласно чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 6 от ЗППЦК, изискванията на ал. 1 - 4 се прилагат и за физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на управителните и контролните органи на публично дружество.

След извършена справка в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел (ТРРЮЛНЦ) се констатира, че считано от 21.05.2020 г. членове на СД на „Сирма“ АД са Стоян Илиев Благов, „Финлийз“ АД, ЕИК 131468165 с представител Стоян Благов, и Донка Кирилова Петрова. Видно от представената Допълнителна информация към 30.09.2020 г. съгласно чл. 33, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация към публичното уведомление за финансовото състояние за трето тримесечие на 2020 г., представено в КФН чрез e-Register, с вх. № 10-05-5842 от 30.10.2020 г., членът на СД на публичното дружество - „Финлийз“ АД притежава 30 557 броя акции или 30,00 % от капитала на „Сирма“ АД. „Финлийз“ АД притежава същия брой акции към 20.10.2020 г. и към 06.11.2020 г. съгласно получената информация от „Централен депозитар“ АД с писмо, вх. № 09-6-137/10.11.2020 г. Следователно дружеството „Финлийз“ АД е акционер, който притежава пряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество „Сирма“ АД, и не е независим член в СД на публичното дружество. След направена проверка в ТРРЮЛНЦ е установено, че считано от 10.03.2017 г. до момента, членове на СД на акционера са „Кепитъл Партнерс“ ЕООД, ЕИК 131473326, „Инвестиа“ АД, ЕИК 175447589 и Стоян Илиев Благов. Съгласно чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 2, т. 4, предл. първо, хипотеза първа, вр. т. 2 от ЗППЦК, Стоян Илиев Благов, като член на СД на

„Финлийз“ АД, не е независимо лице в управителния орган на „Сирма“ АД. На същото основание представената кандидатура на „Инвестиа“ АД за член на СД не отговаря на императивната разпоредба на чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 2, изр. първо от ЗППЦК - една трета от членовете на СД да са независими лица, тъй като „Инвестиа“ АД е член на СД на мажоритарния акционер „Финлийз“ АД.

Липсата на предложение за независим член на управителния орган на публичното дружество и същевременно направеното предложение за избор на лице, което не е независимо, създава предпоставки за възникване на правно и фактическо състояние, при което управителният орган на публичното дружество ще бъде без независим член, който да допринесе за приемане на обективни решения от този орган и управлението да се осъществява в интерес на всички акционери. Горното е в пряко нарушение на императивните изисквания на ЗППЦК. Поради това, вземането на подобно решение е в състояние да генерира риск за интересите на инвеститорите в ценни книжа на „Сирма“ АД и следва да бъде предотвратено.

На следващо място, при избора на кандидати за членове на управителен орган на публично дружество трябва да бъдат гарантирани изискванията за законосъобразното вземане на посоченото решение от страна на ОСА, което включва представянето на вниманието на акционерите в законоустановения срок на изискуемите за кандидатите документи. Съгласно изискванията на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, поканата по ал. 2, заедно с материалите за общото събрание по чл. 224 от ТЗ, се изпращат на КФН в срока по ал. 4, а именно 30 (тридесет) дни преди откриването на ОСА. Съгласно изискванията на чл. 224, ал. 1 от ТЗ, писмените материали, свързани с дневния ред на ОСА, следва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване или изпращане на поканата за свикване на ОСА. Наред с това, съгласно чл. 224, ал. 2 от ТЗ, когато дневният ред включва избор на членове на СД, материалите по ал. 1 включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

Отделно от горепосоченото, за членове на управителния орган на публично дружество, каквото е „Сирма“ АД, се прилага и разпоредбата на чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 1 от ЗППЦК. Според цитираната разпоредба, за тези длъжности не могат да бъдат избирани лица, които са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани. Според ал. 2 на същия член най-малко една трета от членовете на съвета на директорите на публичното дружество трябва да бъдат независими лица, като за тях се предвиждат допълнителни ограничения. Съгласно чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 4, изр. второ, вр. изр. първо от ЗППЦК кандидатите за изборна длъжност доказват липсата на обстоятелствата по чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 1 от ЗППЦК със свидетелство за съдимост, а по чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 2 от ЗППЦК - с декларация, като съгласно чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 6 от ЗППЦК, изискванията на ал. 1 - 4 се прилагат и за физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на управителните и контролните органи на публично дружество. Тези документи са част от писмените материали за ОСА, в чийто дневен ред е предвиден избор на членове на управителни или надзорни органи. В конкретния случай, изискуемият от закона писмен материал – свидетелство за съдимост не е представен на вниманието на акционерите и на КФН в законоустановения 30-дневен срок, предвиден в чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК, а декларацията по чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 4, вр. ал. 2 от ЗППЦК е представена само на КФН с писмо, вх. № РГ-05-247-10 от 19.10.2020 г. в разрез със императивните изисквания на чл. 115, ал. 5, вр. ал. 4 от ЗППЦК.

Съгласно чл. 234, ал. 2 и ал. 3 от ТЗ, член на СД не може да бъде лице, което е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради

несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори; което е било управител, член на управителен или контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти и което не отговаря на други изисквания, предвидени в устава. Липсата на тези обстоятелства се удостоверява чрез представяне на декларация за всеки кандидат.

Член 237, ал. 3 от ТЗ урежда задължение за всяко лице, предложено за член на съвет, преди избирането му да уведоми ОСА за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет.

С писмо, вх. № РГ-05-247-10 от 03.11.2020 г., в КФН са постъпили декларации по чл. 234, ал. 2 и по чл. 237, ал. 3 от ТЗ, както и свидетелство за съдимост на представителя на кандидата за член „Инвестиа“ АД. Въпреки представянето им, налице е нарушение на императивното изискване на чл. 115, ал. 5, вр. ал. 4 от ЗППЦК, съгласно който поканата по ал. 2 заедно с материалите на общото събрание по чл. 224, ал. 1 от ТЗ се изпращат на комисията и регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на дружеството, в 30 - дневен срок преди откриването на общото събрание и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в ТРРЮЛНЦ и се оповестява при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК до приключването на общото събрание. Съгласно изискванията на чл. 224, ал. 1 от ТЗ писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване или изпращане на поканата за свикване на общото събрание. В тази връзка се констатира, че дружеството не е изпълнило вменените му от цитираните разпоредби задължения, тъй като не е представило на КФН, на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия ценните книжа на дружеството, и на интернет сайта си, поканата за ОСА, ведно необходимите писмени материали по точка 1 от дневния ред и направеното по нея предложение за решение в законовия срок. Наред с това, представеното свидетелство за съдимост на представителя на „Инвестиа“ АД е издадено на 07.02.2020 г., като срокът, до който важи, е заличен. Съгласно чл. 43 от Наредба № 8 от 26 февруари 2008 г. за функциите и организацията на дейността на бюрата за съдимост, свидетелството за съдимост важи за срок шест месеца от датата на издаването му, поради което същото не е актуално и представянето му заблуждава инвеститорите.

Предвид факта, че на акционерите е предоставена информация, която противоречи на императивни разпоредби на законовите изисквания и чрез което са застрашени интересите на инвеститорите, са налице самостоятелни материалноправни предпоставки за откриването на административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1, вр. чл. 115, ал. 5, вр. ал. 4, вр. 116а<sup>1</sup>, ал. 2, т. 4, вр. т. 2, вр. ал. 6 от ЗППЦК.

В тази връзка, с писмо, изх. № РГ-05-247-12 от 11.11.2020 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, дружеството е уведомено за откритото спрямо него административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК със следния диспозитив:

*„Задължавам публичното дружество „Сирма“ АД, гр. София, ЕИК 115010364 да не подлага на гласуване на извънредното общо събрание на акционерите, насрочено за 20.11.2020 г. от 10:00 часа, съответно за 05.12.2020 г. от 10:00 часа, при условията на чл. 115, ал. 14 от ЗППЦК, точка 1 от дневния ред на събранието със следното съдържание:*

*„1. Промяна в състава на СД на „Сирма“ АД. Проект за решение: ОСА освобождава от длъжност Донка Кирилова Петрова и избира на нейно място за нов член на СД - „Инвестиа“ АД, ЕИК 175447589, представлявано от Стоян Благов - изпълнителен директор.“*

На дружеството е предоставен срок от 2 (два) работни дни от получаване на писмото за представяне на възражения и обяснения по така откритото административно производство. Писмото е изпратено на официалния адрес за кореспонденция с дружеството, предоставен в КФН, и на електронната поща на дружеството на 11.11.2020 г.

В рамките на определения срок, в КФН не са постъпили възражения и обяснения от дружеството по така откритото производство.

Поради изложените аргументи не са налице предпоставки, които да налагат прекратяване на откритото производство за издаване на индивидуален административен акт за прилагане спрямо дружеството на принудителна административна мярка.

Предвид гореизложеното и факта, че рискът за интересите на инвеститорите не е преодолян, на основание чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, вр. чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, вр. чл. 212, ал. 1, т. 1, вр. чл. 115, ал. 5, вр. ал. 4, вр. 116а<sup>1</sup>, ал. 2, т. 4, вр. т. 2, вр. ал. 6 от ЗППЦК, вр. чл. 215 от ЗППЦК, вр. чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

### **РЕШИХ:**

**Задължавам публичното дружество „Сирма“ АД, гр. София, ЕИК 115010364 да не подлага на гласуване на извънредното общо събрание на акционерите, насрочено за 20.11.2020 г. от 10:00 часа, съответно за 05.12.2020 г. от 10:00 часа, при условията на чл. 115, ал. 14 от ЗППЦК, точка 1 от дневния ред на събранието със следното съдържание:**

**„1. Промяна в състава на СД на „Сирма“ АД. Проект за решение: ОСА освобождава от длъжност Донка Кирилова Петрова и избира на нейно място за нов член на СД - „Инвестиа“ АД, ЕИК 175447589, представлявано от Стоян Благов - изпълнителен директор.“**

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, във връзка с чл. 84, ал. 1 от АПК, 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, във връзка с чл. 149, ал. 1 от АПК, решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Административен съд – София област 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.

**ЗАМЕСТНИК - ПРЕДСЕДАТЕЛ,  
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР  
НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“:**

**МАРИЯ ФИЛИПОВА**