

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 482 – ПД
26.06.2013 г.

„Алкомет” АД, гр. Шумен е публично дружество, вписано под № РГ-05-466 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

С уведомление, вх. № 10-05-11922 от 21.05.2013 г. чрез единната система за предоставяне на информация на КФН по електронен път e-Register, „Алкомет” АД, гр. Шумен, което е публично дружество, вписано във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) под номер РГ-05-466, е представило покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА), насрочено за 28.06.2013 г., съответно за 12.07.2013 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ.

Поканата е обявена в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 28.05.2013 г. Обявеният в търговския регистър текст на поканата за свикване на РГОСА, заедно с писмените материали са публикувани на интернет страницата на дружеството – www.alcomet.eu, раздел „Инвеститори”, подраздел „Общи събрания”.

В дневния ред на събранието са включени точка 11, която е със следното съдържание:

„ Т.11. Овластяване на Управителния съвет и Изпълнителните членове на УС на „Алкомет“ АД, гр.Шумен, за периода от дванадесет последователни календарни месеца, определени по Григорианския календар, считани от 01.08.2013г., за извършване на сделки по чл.114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с предмет получаване на лимит за кредитни сделки; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите овластява Управителния съвет и Изпълнителните членове на УС на „Алкомет“ АД, гр.Шумен, за периода от дванадесет последователни календарни месеца, определени по Григорианския календар, считани от 01.08.2013 год. за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет получаване на лимит за кредитни сделки.”

След анализ на представените в КФН материали по включената точка от дневния ред на събранието, насрочено за 28.06.2013 г., съответно при липса на кворум за 12.07.2013 г. е установено следното:

Относно включената точка 11 от дневния ред на събранието, следва да се има предвид, че поканата не съдържа конкретно предложение за решение от страна на УС на публичното дружество относно сделката, по която управителният орган ще получи овластяване от страна на ОСА на публичното дружество, което е в противоречие с изискванията на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, във връзка с чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

Съгласно разпоредбата на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, решението по чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК, следва да посочва съществените условия по сделката, включително срок, страни, предмет и стойност, в чия полза се извършва сделката. От друга страна разпоредбата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК изисква “изрично” овластяване на лицата, които управляват и представляват публично дружество, с оглед действителността на сделки, в резултат на които възникват задължения за публичното дружество, като предвид разпоредбата на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, решението следва да посочва съществените условия по сделката, включително срок, страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката.

От формулировката на предложението проект за решение не става ясно за какви

сделки акционерите ще вземат овластително решение още повече, че в проекта за решение от страна на ОСА, не се описват условия, страни и предмет на сделката, съответно в проекта за решение липсва препратка към изготвения от УС мотивиран доклад, представен като материал за събранието.

Предвид гореизложеното следва да се отбележи, че предложеният проект за решение от страна на УС на „Алкомет“ АД не кореспондира с разпоредбата на чл. 114а, ал. 6, във връзка с чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, предвид което взетото овластително решение от страна на акционерите би било необосновано.

Независимо, че от проекта за решение не става ясно за каква сделка УС на „Алкомет“ АД ще получи овластяване от страна на ОСА, от съдържанието на приложения към материалите мотивиран доклад е упоменато, че предмет на сделката предложена на акционерите е сключването на договор за получаване на лимит за кредитни сделки, които да спомогнат за оперативната дейност на „Алкомет“ АД. Страни по сделката са публичното дружество „Алкомет“ АД, в качеството му на заемополучател и Ferroal Limited, със седалище и адрес на управление Болам Хаус Кинг & Джордж Стрийтс, Насау, Бахамски острови.

В доклада е посочено, че УС на „Алкомет“ АД е предприел действия, обективирани в Протокол № 68 от проведено на 13.05.2013 г. заседание за изготвяне на Становище за справедливата пазарна стойност на лихвените нива по проект за договор за получаване на лимит за кредитни сделки, които да бъдат сключени за срок от една година с Ferroal Limited. Изрично е посочено, че УС е анализирал лихвените нива на получените от „Алкомет“ АД банкови кредити през 2012 г. и началото на 2013 г. и на тази база е определил лихвени нива по предстоящата сделка по предоставяне на паричен заем в полза на „Алкомет“ АД.

Посочено е, че съгласно заключение и препоръчвани основни параметри по договора размера на лимита по договора за заем с Ferroal Limited е не повече от 5 млн. евро, срок – не повече от 1 година, лихвен процент-база EUROLIBOR + 3 % надбавка, обезпечение-запис на заповед издадена от публичното дружество „Алкомет“ АД.

От съдържанието на доклада не става ясно какъв конкретно е размерът на кредита, който „Алкомет“ АД ще получи от заинтересованото лице Ferroal Ltd, тъй като от една страна е посочено, че предмет на сделката е получаване на лимит за кредитни сделки за срок от една година до 4 млн. евро, а в раздел „Параметри на договора“ от доклада е посочено, че размера на лимита е не повече от 5 млн. евро.

На следващо място, в изготвения от УС доклад липсва конкретна информация относно лихвата на която Ferroal Ltd. ще отпусне кредита на публичното дружество. Горният извод е обоснован предвид факта, че съгласно изготвено становище за справедливата пазарна стойност на лихвените нива по проект за договор за получаване на лимит за кредитни сделки, УС е анализирал лихвените нива на получените банкови кредити от „Алкомет“ АД през 2012 г. и началото на 2013 г., като на тази база препоръчителният лихвен процент на сделката е определен на база EUROLIBOR + 3 % надбавка. Не е ясно дали това ще е лихвата на която ще бъде отпуснат кредита от Ferroal Ltd. в полза на „Алкомет“ АД или това е ориентиловъчна стойност на лихвата, която в бъдещия договор със заинтересованото лице ще бъде допълнително разписана.

Предвид обстоятелството, че формулираният проект за решение противоречи на разпоредбата на чл. 114а, ал. 6, във връзка с чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, спрямо „Алкомет“ АД е открито производство по прилагане на принудителна административна мярка със следния диспозитив:

„Задължавам „Алкомет“ АД, гр. Шумен да не подлага на гласуване т. 11 от дневния ред на ОСА, насрочено за 28.06.2013 г., съответно за 12.07.2013 г., при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ със следното съдържание:

„Т.11. Овластяване на Управителния съвет и Изпълнителните членове на УС на „Алкомет“ АД, гр.Шумен, за периода от дванадесет последователни календарни месеца, определени по Григорианския календар, считани от 01.08.2013г., за извършване на сделки по чл.114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с предмет получаване на лимит за кредитни сделки; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите овластява Управителния съвет и Изпълнителните членове на УС на „Алкомет“ АД, гр.Шумен, за периода от дванадесет последователни календарни месеца, определени по Григорианския календар, считани от 01.08.2013 год. за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет получаване на лимит за кредитни сделки.“

За откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка, дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-466-3 от 25.06.2013 г. Писмото е изпратено на официално предоставения в КФН факс за кореспонденция с дружеството.

В предоставения срок, с писмо от 26.06.2013 г., подписано от изпълнителните директори Хюсеин Йорюджу и Хюсеин Умут Индже, в КФН са постъпили възражения във връзка с откритото производство по прилагане на принудителна административна мярка.

Във възраженията се посочва, че надзорният орган прилага „разширително тълкуване на материално-правната норма на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК“. Разпоредбата на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК при систематическото и логическото тълкуване била еднозначна: „не проекта за решение, посочен в поканата за ОСА, а решението на ОСА взето по въпроси, визирани в чл. 114 от ЗППЦК следва да посочва съществените условия по сделката, включително срок, страни, предмет и стойност, в чия полза се извършва сделката.“

Предвид изложеното по-горе, действително разпоредбата на 114а, ал. 6 от ЗППЦК посочва изискуемите реквизити на протокола, който обективира взетото решение от страна на ОСА или от управителния орган на публичното дружество по чл. 114, ал. 1 или ал. 2 от ЗППЦК. При положение, че в конкретния случай в проекта за решение на ОСА на „Алкомет“ АД не е направена конкретизация на сделките, които предстои дружеството да сключи, страните и условията по тях, съответно липсва препратка към приложения към материалите за събранието мотивиран доклад не е ясно за колко и какви сделки акционерите ще овластят представляващите публичното дружество. Следователно аргументът, че конкретизацията на параметрите на сделката може да бъде направен едва в протокола от самото събрание, респективно в протокола, обективиращ взето решение от страна на управителния орган за сделки извън чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, не може да бъде възприет. Нещо повече, при липса на конкретно предложение за решение, съответно при липса на препратка за параметрите на сделката към приложения към материалите за събранието мотивиран доклад е налице реална заплаха управляващите и представляващите да получат предварително и общо овластяване за други сделки, които не са описани в приложения мотивиран доклад.

На следващо място, е необходимо да се упомене, че изискването за изрично овластяване на членовете на управителния орган на публичното дружество за конкретна сделка с ясни страни, предмет и стойност, изключва възможността проекта за решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК да бъде допълнително допълван извън законоустановения срок от 30 дни за представяне на покана и писмени материали към нея.

Тъй като във възраженията не се излагат аргументи, които да налагат преосмисляне на мотивите на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ в тази им част, считам, че същите не следва да бъдат подлагани на обсъждане.

По-долу във възраженията си изпълнителните директори на дружеството признават, че в доклада на УС по т. 11 от дневния ред е допусната „техническа грешка“,

като вместо 4 000 000 евро, погрешно е записано „до 5 000 000 евро”. Изтъква се, че това не променяло същността на мотивирания доклад, тъй като навсякъде било записано, че размерът на кредита, който ще бъде отпуснат на „Алкомет” АД ще е до 4 000 000 евро, като допуснатата техническа грешка не била съществена.

Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” категорично не приема аргументите на представляващите за допуснати „несъществени” грешки в мотивирания доклад.

Разпоредбата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК изисква “изрично” овластяване на лицата, които управляват и представляват публично дружество, с оглед действителността на сделките, в резултат на които възникват задължения за публичното дружество към заинтересовано лице. Именно с оглед вземането на изрично овластително решение от страна на акционерите на „Алкомет” АД е необходимо същите да разполагат с конкретна информация за размера на кредита, който ще бъде отпуснат на публичното дружество от заинтересовано лице. Предвид това обстоятелство, на базата на оповестената противоречива информация в мотивирания доклад, акционерите не биха могли да направят обосновано заключение за стойността на сделката, в резултат на която ще възникнат задължения за публичното дружество към заинтересовано лице.

Предвид обстоятелството, че във възраженията не се излагат аргументи, които биха могли да послужат за основание за прекратяване на откритото административно производство, както и поради факта, че в 30-дневния срок за представяне на поканата и писмените материали към нея не е представен мотивиран доклад, отговарящ на изискванията на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2, са налице правните предпоставки за издаването на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по смисъла на чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

С оглед на гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с във връзка с чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК и чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс,

РЕШИХ:

„Задължавам „Алкомет” АД, гр. Шумен да не подлага на гласуване т. 11 от дневния ред на ОСА, насрочено за 28.06.2013 г., съответно за 12.07.2013 г., при условията на чл. 227, ал. 3 от ТЗ със следното съдържание:

„ Т.11. Овластяване на Управителния съвет и Изпълнителните членове на УС на „Алкомет“ АД, гр.Шумен, за периода от дванадесет последователни календарни месеца, определени по Григорианския календар, считани от 01.08.2013г., за извършване на сделки по чл.114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с предмет получаване на лимит за кредитни сделки; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите овластява Управителния съвет и Изпълнителните членове на УС на „Алкомет“ АД, гр.Шумен, за периода от дванадесет последователни календарни месеца, определени по Григорианския календар, считани от 01.08.2013 год. за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет получаване на лимит за кредитни сделки.”

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, 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, Решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България 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.

С уважение,

НИКОЛАЙ ПОПОВ

*Заместник - председател на КФН,
ръководещ Управление „Надзор
на инвестиционната дейност“*