

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**  
**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**РЕШЕНИЕ № 525 - ПД**  
**09.06.2009 г.**

“Сирма” АД е вписано под № РГ-05-247 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), притежава статут на публично дружество и като такова е адресат на нормите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите актове, свързани с прилагането му.

С уведомление чрез единната система за разкриване на информация Е-регистър, вх. № 10-05-2610 от 29.04.2009 г., в КФН са изпратени покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите (ОСА) на „Сирма” АД, насрочено за 15.06.2009 г., заедно с писмени материали по чл. 224 от Търговския закон. След извършена справка за обявяване на поканата в Търговски регистър по партидата на дружеството, се установи, че същата е обявена на 22.04.2009 г.

В представената в КФН покана за свикване на ОСА точка 8 от дневния ред е със следното съдържание:

“Взимане на решение за продажба чрез търг на Предприятие „Текстилни влакна” – гр. Чирпан. ОС овластява Съвета на директорите на дружеството да продаде чрез търг Предприятие „Текстилни влакна” – гр. Чирпан.”.

Към горепосочената електронна форма са прикачени протокол № 285/06.04.2009 г. от заседание на Съвета на директорите (СД), обективиращо решение за свикване на ОСА, съдържащо от своя страна предвидения за предстоящото ОСА дневен ред. Към формата са прикачени материалите по т. 1-7 от дневния ред, а именно: Отчет на СД за дейността на дружеството през изтеклата 2008 г., Доклад на дипломирания експерт - счетоводител за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г., Годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г. със съответните приложения и Отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите за дейността през 2008 г.

Съгласно разпоредбата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, лицата, които управляват и представляват публично дружество, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

1. дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а) една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;

2. възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т. 1, буква "а", а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица - над стойността по т. 1, буква "б";

3. вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т. 1, буква "а", а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 10 на сто от стойността по т. 1, буква "б".

Съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, управителният орган представя пред ОСА мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Този доклад е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание.

В Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти

на ценни книжа, 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, 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. Следва изрично да се посочи наименованието на страната по сделката, съответно за сделки със заинтересувани лица – имената, съответно наименованията на лицата, които са заинтересувани лица по чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, причините, поради които те са заинтересувани лица и естеството на интереса им към сделката. Също така относно сделки със заинтересувани лица следва да се посочи пазарната оценка по чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК, както и икономическата изгода на публичното дружество от предложената сделка.

Законодателят е предвидил изискването да се представи такъв доклад и той да бъде мотивиран, с оглед предоставянето на акционерите на дружеството 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.

Видно от наличната в КФН информация, такъв доклад на управителния орган на „Сирма” АД не е представен.

Независимо от обстоятелството, че предлаганата сделка е продажба чрез търг и не би могло да се посочат конкретна цена и насрещна страна, мотивираният доклад следва да съдържа информация относно предмета на сделката (конкретно описание на активите, които са предмет на продажбата), неговата стойност съгласно чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК, в чия полза се извършва сделката и други съществени елементи, необходими за да е пълна информацията и да не е подвеждаща – напр. причините, които налагат продажбата на „Предприятие „Текстилни влакна” – гр. Чирпан”, минимална продажна цена, икономическата изгода за публичното дружество и др.

Следва да се отбележи, че понятието „предприятие” в така формулирана точката е подвеждащо, тъй като то предполага самостоятелно обособена икономическа единица, която произвежда и продава стоки (предоставя услуги). Изграждането, функционирането и преобразуването на предприятията се основават на изискванията на Търговския закон. Видно от отчета за управление на „Сирма” АД, „Текстилни влакна” – гр. Чирпан е производствена база (за омаганяване на памук и производство на памуково семе за посев), чрез която дружеството осъществява част от дейността си, т.е. е част от активите на публичното дружество и не представлява предприятие по смисъла на Търговския закон.

Разпоредбата на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК изисква поканата заедно с материалите за ОСА по чл. 224 от Търговския закон, свързани с дневния ред на общото събрание, да бъдат предоставени в КФН 30 дни преди провеждане на събранието, а именно до 15.05.2009 г. включително, представянето на поканата заедно със съобразени със законовите изисквания материали по дневния ред към настоящия момент, няма да бъде своевременно и законосъобразно.

Предвид гореизложеното, с писмо, изх. № РГ-05-247-1 от 14.05.2009 г., „Сирма” АД, гр. Пловдив е уведомено за открито спрямо дружеството, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор, във връзка с чл. 213, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 22, предложение 1 от Закона за административните нарушения и наказания и чл. 24, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс, от Заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, 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 членовете на Съвета на директорите на „Сирма” АД, гр. Пловдив да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 15.06.2009 г., съответно на 30.06.2009 г. при липса на кворум, да не подлага на гласуване

точка 8 от дневния ред със съдържание:

„Взимане на решение за продажба чрез търг на Предприятие „Текстилни влакна” – гр. Чирпан. ОС овластява СД на дружеството да продаде чрез търг Предприятие „Текстилни влакна” – гр. Чирпан.”

На дружеството е даден 3 - дневен срок за представяне в КФН на възражения и обяснения.

Цитираното по-горе писмо е получено от дружеството на 25.05.2009 г. Даденият от Заместник - председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, срок за обяснения и/или възражения е изтекъл съответно на 28.05.2009 г.

В този срок, а и до момента, в КФН не са постъпили обяснения и/или възражения по така откритото производство.

С оглед на гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 212, ал. 1, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 114, ал. 1 и чл. 114а, ал. 1, чл. 213, ал. 4 и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК,

### **РЕШИХ:**

**Задължавам членовете на Съвета на директорите на „Сирма” АД, гр. Пловдив да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 15.06.2009 г., съответно на 30.06.2009 г. при липса на кворум, да не подлага на гласуване точка 8 от дневния ред със съдържание:**

**„Взимане на решение за продажба чрез търг на Предприятие „Текстилни влакна” – гр. Чирпан. ОС овластява СД на дружеството да продаде чрез търг Предприятие „Текстилни влакна” – гр. Чирпан.”**

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 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 производството не са правени разноси.

**ЗА ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КФН,  
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР  
НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

**КИРИЛ ЖЕЛЕВ**