

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 1312-ПД

от 05.11.2008 г.

„Сирма” АД, гр. Пловдив е публично дружество, вписано под № РГ-05-247 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН) и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

В изпълнение на задължението си по чл. 115, ал. 4 от ЗППЦК, във връзка с чл. 43 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), с електронна форма ID 18592/29.09.2008 г., постъпила в Комисията за финансов надзор (КФН) чрез системата e-register с вх. № 10-05-10180 то 29.09.2008 г., е представена покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите (ОСА) и приложени материали. Към настоящия момент поканата за ОСА, насрочено за 02.12.2008 г. не е обявена в търговския регистър (ТР).

Към горепосочена електронна форма са прикачени протокол № 248/24.09.2008 г. от заседание на Съвета на директорите (СД), обективиращо решение за свикване на ОСА, съдържащо от своя страна предвидения за предстоящото ОСА дневен ред, както и доклад по чл. 114а от ЗППЦК. Видно от съдържанието на електронната форма и прикачените към нея файлове, от страна на СД на дружеството са предприети действия във връзка със свикване на извънредно ОСА. Към формата не е прикачен файл, съдържащ текста на самата покана. Видно от приложения протокол от заседание на СД, управителният орган на публичното дружество предлага чрез единствена точка от дневния ред, ОСА да вземе **„решение за продажбата на следния собствен на дружеството недвижим имот, а именно: Предприятие „Текстилни влакна”, находящо се в гр. Чирпан, кв. 110, парцел II, с площ от 50 645 кв. м., ведно с находящите се в имота сгради и съоръжения, описани подробно в АДС № 79/18.05.1999 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, 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.

Предоставената с горепосочената електронна форма информация не съдържа материали, които пряко да насочват вниманието на инвеститорите относно обстоятелството, че в резултат на направеното предложение ще бъде осъществено прехвърляне на дълготрайни активи на значителна обща стойност, надхвърляща определените в ЗППЦК прагове. Единствена насока за това дава посоченото в доклада основание, на което същият е изготвен, а именно – чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК.

В доклада е посочено, че с описаното по-горе протоколно решение, СД на дружеството свиква ОСА с описаната по-горе единствена точка в дневния ред.

Като обосновка в мотивирания доклад е посочено: „С оглед на икономическата обстановка в страната и факта, че върху цитирания имот – предмет на бъдеща сделка на основание чл. 166, ал. 1 и чл. 168 от Закона за задълженията и договорите, § 1д от ДР на Закона за приватизацията и следприватизационния контрол, § 7, ал. 1 и 2 от ЗИД на ЗПСК, обн. в ДВ бр. 72/01.09.2006 г. и § 8, ал. 1 от същия закон, е вписана законна ипотека в полза на Агенцията за следприватизационен контрол и желанието ни да бъдат своевременно погасени голяма част от паричните задължения на дружеството, СД на „Сирма“ АД, гр. Пловдив, счита, че е икономически целесъобразно и финансово оправдано да предложи за продан цитирания по-горе недвижим имот. СД е на мнение, че цената на сделката не трябва да бъде под 2 000 000 (два милиона лева) лв.”

Въпреки, че предложението на СД за решение на ОСА не съдържа изрично искане за овластяване, е видно, че целта на предприетите действия е точно такава, с цел да се гарантира законосъобразност на бъдещата разпоредителна сделка с дълготрайни активи на публичното дружество. Материалите към поканата не съдържат достатъчно информация, от която може да бъде направен извод дали така направеното предложение попада в приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК. Т. нар. мотивиран доклад е непълен и съдържанието му не отговаря на изискванията на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2 .

Описанието на предложената сделка е недостатъчно, тъй като нейният предмет не е индивидуализиран в пълнота, а е направена препратка към друг документ в който дълготрайните активи са изчерпателно описани, но който документ не е приложен като част от материалите към поканата за ОСА. Не е посочена конкретната стойност нито на недвижимите имоти, които ще бъдат продадени, нито конкретната цена на която ще бъдат продадени, а единствено е изразено мнение на управителния орган, че „цената на сделката не трябва да бъде под 2 000 000 (два милиона лева) лв.”. Не е посочена насрещната страна, дали тя е заинтересувана по смисъла на ЗППЦК, както и в чия полза ще се извърши сделката и другите съществени елементи, необходими, за да е пълна информацията и да не е

подвеждаща. Не е достатъчно обоснована и икономическата изгода на публичното дружество от предложената сделка.

Непълнотите в представения към поканата доклад са много и съществени, предвид което обосновано може да се приеме, че такъв въобще не е представен. В тази връзка е спорно дали материалите към поканата за ОСА, са представени в тяхната пълнота, така че да позволяват формиране на информирано мнение при упражняване на правото на глас от страна на акционерите на предстоящото ОСА.

Предвид гореизложеното и тъй като разпоредбата на чл. 115, ал. 4 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 на КФН, в Централния депозитар и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите му, **най – малко 45 дни** преди провеждане на събранието, а именно **до 17.10.2008 г.** включително, представянето на поканата заедно със съобразени със законовите изисквания материали по дневния ред към настоящия момент, няма да бъде своевременно и законосъобразно.

С писмо, изх. № РГ-05-247-5 от 28.10.2008 г., в изпълнение на чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК), „Сирма“ АД е уведомено за открито спрямо дружеството, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 213, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 24, ал. 1 от АПК и чл. 22, предложение 1 от Закона за административните нарушения и наказания, 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 Съвета на директорите на „Сирма“ АД, гр. Пловдив да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 02.12.2008 г., съответно на 17.12.2008 г. при липса на кворум, да не подлага на гласуване единствената точка от дневния ред със съдържание: „Взимане на решение за продажбата на следния собствен на дружеството недвижим имот, а именно: Предприятие „Текстилни влакна“, находящо се в гр. Чирпан, кв. 110, парцел II, с площ от 50 645 кв. м., ведно с находящите се в имота сгради и съоръжения, описани подробно в АДС № 79/18.05.1999 г.“

На дружеството е даден тридневен срок за представяне в КФН на възражения и обяснения.

Цитираното по-горе писмо е получено от дружеството на 28.10.2008 г., по факс, изпратен на номер 032/951700, за което е получено потвърждение. Даденият от Заместник - председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“, срок за обяснения и/или възражения е изтекъл съответно на 31.10. 2008 г.

В този срок, а и до момента, в КФН не са постъпили обяснения и/ или възражения по така откритото административно производство, които да обосноват прекратяване му.

С оглед на това и с цел предотвратяване на опасността за интересите на инвеститорите, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1, чл. 213, ал. 4 и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК, Заместник-председателят на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“,

РЕШИ:

„Задължавам Съвета на директорите на „Сирма“ АД, гр. Пловдив да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 02.12.2008 г., съответно на 17.12.2008 г. при липса на кворум, да не подлага на гласуване единствената точка от дневния ред със съдържание: „Взимане на решение за продажбата на следния собствен на дружеството недвижим имот, а именно: Предприятие „Текстилни влакна“, находящо се в гр. Чирпан, кв. 110, парцел II, с площ от 50 645 кв. м., ведно с находящите се в имота сгради и съоръжения, описани подробно в АДС № 79/18.05.1999 г.“

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.

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

(Д. Ранкова)