

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 675-ПД

От 21.05.2007 г.

„Ямболен” АД, гр. Ямбол е публично дружество, вписано под № РГ-05-1041 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/.

С писмо, постъпило в КФН, вх. № РГ-05-1041/2 от 17.04.2007 г., изпълнителният директор на „Ямболен” АД, е представил в КФН на основание чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК покана и материали за свикване на Общо събрание на акционерите (ОСА), насрочено за 06.06.2007 г. Поканата е обнародвана в Държавен вестник (ДВ), бр. 33/19.04.2007 г.

С писмо, постъпило в КФН, вх. № РГ-05-1041/2 от 24.04.2007 г., е представена допълнителна информация относно дневния ред на насроченото за 06.06.2007 г. ОСА на „Ямболен” АД.

Видно от съдържанието на поканата точка шеста от дневния ред на общото събрание гласи: **„Приемане на решение за разпореждане с недвижими имоти собственост на дружеството. Проект за решение: ОС приема направените предложения за разпореждане с недвижими имоти собственост на дружеството”**.

Допълнително е внесена следната информация във връзка с така предложената точка б: **„Приемане на решение за разпореждане с недвижими имоти, собственост на дружеството, свързани с обезпечаване на задължения към кредитори на дружеството, след учредяване на ипотека и особени залози върху недвижими имоти и обособени части от „Ямболен” АД, гр. Ямбол”**.

Писмото не съдържа материали, от които да може да бъде направен извод дали така направеното предложение попада в приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК.

В случай, че се преминават визираните в чл. 114 от ЗППЦК прагове, като част от материалите за ОСА не е налице изискуемият съгласно чл.114а, ал. 1 от ЗППЦК мотивиран доклад.

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 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 дружествата на достатъчна 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.

Предвид гореизложеното и тъй като разпоредбата на чл. 115, ал. 3 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, 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 20.04.2007 г.** включително, представянето на материали по точка б от дневния ред към настоящия момент няма да бъде своевременно и законосъобразно.

Предвид обстоятелството, че като част от материалите, които се представят на акционерите при свикване на общото събрание следва да бъде представен мотивираният доклад по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, не би могло да се прецени изготвен ли е от управителния орган на „Ямболен” АД такъв мотивиран доклад и дали същият ще бъде предоставен на акционерите при провеждане на общото събрание.

С писмо, изх. № РГ-05-1041/3 от 04.05.2007 г., в изпълнение на чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК), „Ямболен” 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 „Ямболен” АД, гр. Ямбол да предложи на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 06.06.2007 г., съответно на 22.06.2007 г. при липса на кворум, да не подлага на гласуване точка шеста от дневния ред със съдържание: „Приемане на решение за разпореждане с недвижими имоти собственост на дружеството. Проект за решение: ОС приема направените предложения за разпореждане с недвижими имоти собственост на дружеството”.

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

Цитираното по-горе писмо е получено от дружеството на 08.05.2007 г. Даденият от Заместник - председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната

дейност”, срок за обяснения и/или възражения е изтекъл съответно на 11.05. 2007 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 „Ямболен” АД, гр. Ямбол да предложи на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 06.06.2007 г., съответно на 22.06.2007 г. при липса на кворум, да не подлага на гласуване точка шеста от дневния ред със съдържание: „Приемане на решение за разпореждане с недвижими имоти собственост на дружеството. Проект за решение: ОС приема направените предложения за разпореждане с недвижими имоти собственост на дружеството”.

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)