

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 300 - ПД
25.04.2006 г.

“Електроапаратурен завод” АД, гр. Пловдив е публично дружество, вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН) под № РГ-05-330 и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

С писмо, вх. № РГ-05-330/6 от 06.04.2006 г., в КФН е представена покана за насрочено за 26.04.2006 г. общо събрание на акционерите (ОСА), ведно с материали по дневния ред. Поканата е обнародвана в Държавен вестник, бр. 24/21.03.2006 г.

Видно от съдържанието на представената покана в предварително обявения дневен ред на ОСА е включена точка 8 със следното съдържание:

„Даване на съгласие по реда на чл. 114 от ЗППЦК учреденият особен залог на търговското предприятие на “Електроапаратурен завод” АД, гр. Пловдив, в полза на кредитора „Първа инвестиционна банка” АД за обезпечаване на вземания към „Сайдас индастрис лимитид” да се запази при променените условия за погасяване на вземанията на банката и по отношение на новите длъжници, които ще заместят първоначалния, съгласно сключен между банката – кредитор, „Сайдас индастрис лимитид”, „Драфт” ЕООД и „Ски инженеринг” ООД, анекс към договора за издаване на банкова гаранция от 10.02.2006 г.; проект за решение – ОСА дава изричното си съгласие учреденият залог в полза на „Първа инвестиционна банка” АД, да се запази при променените условия на погасяване на вземанията на банката и по отношение на новите длъжници, които ще заместят първоначалния, съгласно сключен между банката – кредитор, „Сайдас индастрис лимитид”, „Драфт” ЕООД и „Ски инженеринг” ООД, анекс към договора за издаване на банкова гаранция от 10.02.2006 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 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 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 максимално широка информация за онези сделки, които могат сериозно да накърнят интересите им.

Видно от приложените към поканата материали по дневния ред на насроченото за 26.04.2006 г. ОСА на “Електроапаратурен завод” АД, не е приложен мотивиран доклад за целесъобразността и условията на предложената в т. 8 от дневния ред сделка, изготвен от управителния орган на дружеството.

Неизпълнението на законите изисквания води до нарушаване на правата на акционерите и възможността за вземане на обосновано и мотивирано решение относно предложените от управителния орган сделки.

Като се има 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 КФН, в Централния депозитар и на регулирания пазар, на който се търгуват акциите му, най – малко 45 дни преди провеждане на събранието, а именно до 13.03.2006 г. включително, представянето на поканата заедно с материалните по дневния ред на по-късен етап, съответно представянето на допълнителни материали по дневния ред, не може да се приеме за своевременно и законосъобразно.

Предвид обстоятелството, че част от материалите, които се представят на акционерите при свикване на общото събрание е мотивираният доклад по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, не би могло да се прецени изготвен ли е от управителния орган на “Електроапаратурен завод” АД такъв мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, които ще бъдат предложени за одобрение от ОСА на дружеството, насрочено за 26.04.2006 г. Дори и да е изготвен, не би могло да се прецени дали същият е предоставен на акционерите при свикване на общото събрание.

Предвид гореизложеното, с писмо, изх. № РГ-05-330/7 от 18.04.2006 г., спрямо дружеството е открито 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 управителния орган на “Електроапаратерен завод” АД, гр. Пловдив да предложи на общото събрание на акционерите, насрочено за 26.04.2006 г., да не подлага на гласуване т. 8 от дневния ред със съдържание:

Даване на съгласие по реда на чл. 114 от ЗППЦК учреденият особен залог на търговското предприятие на “Електроапаратурен завод” АД, гр. Пловдив, в полза на кредитора „Първа инвестиционна банка” АД за обезпечаване на вземания към „Сайдас индастрис лимитид” да се запази при променените условия за погасяване на вземанията на банката и по отношение на новите длъжници, които ще заместят първоначалния, съгласно сключен между банката – кредитор, „Сайдас индастрис лимитид”, „Драфт” ЕООД и „Ски инженеринг” ООД, анекс към договора за издаване на банкова гаранция от 10.02.2006 г.; проект за решение – общото събрание дава изричното си съгласие учреденият залог в полза на „Първа инвестиционна банка” АД, да се запази при променените условия на погасяване на вземанията на банката и по отношение на новите длъжници, които ще заместят

първоначалния, съгласно сключен между банката – кредитор, „Сайдас индастрис лимитид“, „Драфт“ ЕООД и „Ски инженеринг“ ООД, анекс към договора за издаване на банкова гаранция от 10.02.2006 г.”

Писмото, с което дружеството се уведомява за откритото производство е получено по факс на 18.04.2006 г.

В предоставения тридневен срок за обяснения и възражения, с писмо, вх. № РГ-05-330/8 от 21.04.2006 г., изпълнителният директор на „ЕАЗ“ АД е изпратил мотивиран доклад за целесъобразността и условията на предложената за гласуване сделка по т. 8 от дневния ред на насроченото за 26.04.2006 г. ОСА и анекс към договора за издаване на банкова гаранция от 10.02.2006 г. В същото писмо, изпълнителният директор е заявил, че докладът е бил на разположение на акционерите, ведно с другите материали за ОСА при директора за връзки с инвеститорите, който е пропуснал да го приложи към писмото, с което поканата и материалите са били изпратени в КФН.

Така изложените обяснения не могат да бъдат приети за основателни, тъй като не са приложени никакви доказателства /обратни разписки или изходящи писма от дружеството/, от които да е видно, че горепосоченият доклад е бил изготвен и предоставен на акционерите до датата на обнародване на поканата за ОСА в ДВ, бр. 24/21.03.2006 г.

Предвид гореизложеното, с оглед необходимостта да се осигури спазването на повелителни разпоредби на ЗППЦК и актовете по прилагането му, с цел разкриване и предотвратяване на закононарушения и предотвратяване нанасяне на имуществени вреди на дружеството и на акционерите на “Електроапаратурен завод” АД, гр. Пловдив, на основание чл. 15, ал. 1 от ЗАП, чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 213, ал. 4 от ЗППЦК, чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор /ЗКФН/,

РЕШИХ:

“Задължавам членовете на управителния орган на “Електроапаратурен завод” АД, гр. Пловдив да предложи на общото събрание на акционерите, насрочено за 26.04.2006 г., да не подлага на гласуване т. 8 от дневния ред със съдържание:

Даване на съгласие по реда на чл. 114 от ЗППЦК учреденият особен залог на търговското предприятие на “Електроапаратурен завод” АД, гр. Пловдив, в полза на кредитора „Първа инвестиционна банка” АД за обезпечаване на вземания към „Сайдас индастрис лимитид” да се запази при променените условия за погасяване на вземанията на банката и по отношение на новите длъжници, които ще заместят първоначалния, съгласно сключен между банката – кредитор, „Сайдас индастрис лимитид“, „Драфт“ ЕООД и „Ски инженеринг“ ООД, анекс към договора за издаване на банкова гаранция от 10.02.2006 г.; проект за решение – общото събрание дава изричното си съгласие учреденият залог в полза на „Първа инвестиционна банка” АД, да се запази при променените условия на погасяване на вземанията на банката и по отношение на новите длъжници, които ще заместят първоначалния, съгласно сключен между банката – кредитор, „Сайдас индастрис лимитид“, „Драфт“ ЕООД и „Ски инженеринг“ ООД, анекс към договора за издаване на банкова гаранция от 10.02.2006 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 подлежи на обжалване по административен ред пред КФН при съответно прилагане на Глава трета, раздел I от ЗАП.

На основание чл. 15, ал. 4, т. 1 от ЗКФН, Решението не подлежи на обжалване пред
Върховния административен съд на Република България.

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

/Д. Ранкова/