

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 1074 - ПД
02.11.2006 г.

„МАНУЕЛА” АД, гр. Хасково 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 – 364, и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

С писмо, вх. № РГ-05-364/11 от 09.10.2006 г., в изпълнение на разпоредбите на чл.115, ал. 3 от ЗППЦК, публичното дружество „МАНУЕЛА” АД е представило в КФН покана заедно с писмени материали за насроченото на 20.11.2006 г. извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА). Към писмото, приложено са изпратени: 1. копие от решение на Съвета на директорите на „МАНУЕЛА” АД за свикване на извънредното общо събрание; 2. Покана за свикване на извънредното общо събрание за 20.11.2006 г. (същата е публикувана в Официалния бюлетин на БФБ 195/09.10.2006 г. и ДВ бр. 81/06.10.2006 г.); 3. Проект за дневен ред; 4. Проект за решения по дневен ред; 5. Доклад на Съвета на директорите, съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК; 6. Протокол на Съвета на директорите за приемане на доклада по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК.

В предварително обявения дневен ред за ИОСА е включена точка 3 със следното съдържание:

„Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2005 година. Проект за решение : ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2005 г.”

Съгласно разпоредбата на чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК, за да вземе ОСА на публично дружество решение за освобождаване от отговорност на член на управителен и контролен орган, е необходимо да са налице следните условия:

- заверен от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година и междинен счетоводен отчет за периода от началото на текущата година до датата на провеждане на ОСА.

- видът на ОСА, на което може да се вземе такова решение, да е **редовно** годишно ОСА.

Видно от наличната в КФН информация, „МАНУЕЛА” АД е провело редовното си годишно общо събрание на 10.07.2006 г. Сред предложенията на проект за решение е било и освобождаването на членовете на съвета на директорите за дейността им през 2005 г. При подлагането му на гласуване, обаче предложението е било отхвърлено.

Имайки предвид установените в чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК изисквания, приемането на подобно решение от общото събрание на **20.11.2006 г.** ще е незаконосъобразно, тъй като събранието е извънредно, а чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК изисква освобождаването от отговорност да се извършва само на редовно годишно ОСА.

В предварително обявения дневен ред за ИОСА е включена точка 4 със следното съдържание:

„ОСА приема решение, с което овластява лицата, които управляват и представляват публичното дружество 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” от чл. 114 на ЗППЦК, а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица – над стойността по т. 1, буква „б” чл. 114 на ЗППЦК.”

Видно от проекта на решение по предложената точка, в случая е налице намерение за **принципно и общо** овластяване на управителния орган на публичното дружеството, тъй като проектът на решение не посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза ще се извърши сделката в съответствие с изискванията на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК. Това е в противоречие със смисъла на чл. 114 от ЗППЦК, който изисква овластяването на управителния орган на публичното дружество да е за конкретна сделка, по която насрещната страна е известна, при посочени параметри на сделката стойност, условия, пазарна оценка, икономическа изгода за публичното дружество, което е част от съдържанието на мотивирания доклад по чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2).

В изпълнение на разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, управителният орган на публичното дружество е представил в КФН с писмо, вх. № РГ-05-364/11 от 09.10.2006 г., мотивиран доклад за условията и целесъобразността на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Съгласно разпоредбата на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, същият е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание.

Видно от мотивирания доклад, намерението на управителният орган е да бъде овластен за сключването на три разпоредителни сделки с **дълготрайни материални активи на дружеството**, както следва:

I. Отдаване под наем на ДМА, за срок от 10 години – Цех Тъкачен и Багрилен цех на трето незаинтересувано по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК.

Балансовата стойност на ДМА – Цех Тъкачен и Багрилен цех, които ще се отдават под наем съгласно последния одитиран финансов отчет към 31.12.2005 г. е **1 191 134.90 лв.** Стойността на активите на „МАНУЕЛА”АД, съгласно последния изготвен счетоводен баланс на дружеството е **5 873 000 лв.** От представените данни в мотивирания доклад, се установи, че сделката не надхвърля праговете по чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а” от ЗППЦК.

Точка II от мотивирания доклад, обаче касае заместването в дълг по смисъла на чл. 102 от Закона за задълженията и договорите относно задълженията на „МАНУЕЛА”АД към Община Хасково и НАП – Хасково. В горесцитираната точка се посочва, че заместването в дълг касае заместването на „МАНУЕЛА”АД от едно трето лице – нов длъжник, което ще бъде избрано след конкурс, по отношение на задълженията, които дружеството има в размер на 7 351 135,50 лева. Съгласно договора за заместване в дълг, „МАНУЕЛА”АД ще се освободи от дълга си **изцяло или частично**. Видно от предоставената информация в КФН, намерението на Съвета на директорите е да проведе конкурс, като по този начин ще определи измежду желаещите лица да заместят дружеството в неговия дълг, с което ще се сключи конкретен договор **за предоставяне на обезпечения от страна на дружеството**. В доклада не се посочват конкретни обезпечения, които дружеството ще предостави на поемателя на дълга.

Точка III от доклада предвижда ОСА да овласти Управителните органи, в случай че сделката по т. II не бъде осъществена да се продадат чрез търг Цех Тъкачен и Багрилен цех, като се предвижда, че в търга няма да участват заинтересувани лица.

Съгласно разпоредбата на чл. 46, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2, докладът, който трябва да е на разположение на акционерите, най-малко 45 дни преди провеждане на събранието, във връзка с разпоредбата на чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК следва да съдържа името, съответно наименованието на страната по сделката, а при сделки със заинтересувани лица – имената, съответно наименованията на страната, които са заинтересувани лица по чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, причините поради което са заинтересувани лица, и естеството на интереса им към сделката. Непосочването на минимално изискуемата по чл. 46 от Наредба № 2 информация, в конкретния случай насрещната страна по сделките, посочени в т. II и III от доклада, го прави непълен, което води до нарушаване на правата на акционерите и възможността за вземане на обосновано и мотивирано решение относно предложените от СД сделки.

С писмо, изх. № РГ-05-364/12 от 24.10.2006 г., дружеството е уведомено за откритото спрямо него производство. Видно от обратната разписка, същото е получено от дружеството на 25.10.2006 г. В дадения тридневен срок за обяснения и възражения не са постъпили такива, както и към настоящия момент.

Предвид факта, че опасността за интересите на инвеститорите не е преодоляна, е налице необходимост от прилагане на принудителна административна мярка по смисъла на чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Предвид това и на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК и чл. 22, пр. 1 от Закона за административните нарушения и наказания,

РЕШИХ:

I. „Задължавам Съвета на директорите на “МАНУЕЛА” АД, да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 20.11.2006 г. да не подлага на гласуване т. 3 от дневния ред със съдържание:

„Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2005 г.“

II. „Задължавам Съвета на директорите на “МАНУЕЛА” АД, да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 20.11.2006 г. да не подлага на гласуване т. 4 от дневния ред със съдържание:

“ОСА приема решение с което овластява лицата, които управляват и представляват публичното дружество 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” от чл. 114 на ЗППЦК, а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица – над стойността по т. 1, буква „б” чл. 114 на ЗППЦК.”

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, Решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, Решението може да се обжалва пред КФН при съответно прилагане на АПК.

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

По административното производство не са правени разноси.

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

(Д. Ранкова)