

Письмовий звіт Наглядової ради Приватного акціонерного товариства «Славгородський арматурний завод» (ПрАТ «САЗ», ідентифікаційний код юридичної особи 14308859) щодо причин невикористання переважного права акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення

Цей Письмовий звіт Наглядової ради Приватного акціонерного товариства «Славгородський арматурний завод» (надалі по тексті – «Товариство») щодо причин невикористання переважного права акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення складений на виконання ч. 2 ст. 31 Закону України «Про акціонерні товариства» у зв'язку із включенням до проекту порядку денного позачергових загальних зборів акціонерів Товариства, призначених на 15.12.2023 року (надалі по тексті – «Загальні збори») питання про невикористання переважного права акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення.

Переважне право акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення не підлягає використанню з наступних підстав:

Відповідно до ч. 2 ст. 31 Закону України «Про акціонерні товариства» та Розділу III рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії акцій, реєстрації та скасування реєстрації випуску акцій» №98 від 10.02.2022 р. (надалі по тексті – «Положення № 98») переважне право обов'язково надається акціонеру – власнику простих акцій у процесі емісії товариством простих акцій (крім випадку прийняття загальними зборами рішення про невикористання такого права) у порядку, встановленому законодавством. Відповідно законодавства розміщення цінних паперів здійснюється серед заздалегідь визначеного кола осіб, кількість некваліфікованих інвесторів серед яких не може дорівнювати або перевищувати 150 осіб, крім випадку здійснення публічної пропозиції емітентом у процесі емісії.

Згідно Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» кваліфіковані інвестори у фінансові інструменти - це інвестори у фінансові інструменти, які володіють вміннями, досвідом та знаннями в галузі ринків капіталу, достатніми для прийняття ними самостійних інвестиційних рішень та оцінки ризиків щодо вчинення правочинів щодо фінансових інструментів. Кваліфікованими інвесторами є особи, визначені статтею 6 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

Згідно Переліку акціонерів, яким надсилається письмове повідомлення про проведення загальних зборів акціонерного товариства, складеного Національним депозитарієм України станом на 09.11.2023 р. (вих. № 108197 від 14.11.2023 р.), Товариство має 1095 акціонерів, з яких 4 акціонери уклали договори про обслуговування рахунка в цінних паперах із депозитарними установами. Переважна більшість з акціонерів є фізичними особами та не є кваліфікованими інвесторами у розумінні Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки». Отже, реалізація переважного права акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення без здійснення публічної пропозиції призведе до порушення Товариством вимог законодавства щодо обмеження кількості некваліфікованих інвесторів, серед яких здійснюється розміщення акцій.

Статтею 6 Закону України «Про акціонерні товариства» публічну пропозицію власних акцій може здійснювати виключно публічне акціонерне товариство. Якщо приватне акціонерне товариство має намір здійснити публічну пропозицію власних акцій, загальні збори такого товариства разом з прийняттям рішення про здійснення публічної пропозиції власних акцій повинні прийняти рішення про зміну типу акціонерного товариства з приватного на публічне.

Згідно рішення Загальних зборів Товариства від 20 квітня 2016 року (протокол № 27 від 20.04.2016р.) було змінено тип Товариства з публічного акціонерного товариства на приватне акціонерне товариство. Своєю чергою, зворотна зміна типу Товариства з приватного на публічне в результаті здійснення публічної пропозиції акцій додаткової емісії матиме наслідком суттєві зміни у

корпоративному управлінні Товариства, а також призведе до збільшення обсягу регуляторних вимог до діяльності та звітності Товариства.

Також слід відзначити, що згідно ст. 26 Закону України «Про акціонерні товариства» публічне акціонерне товариство зобов'язане пройти процедуру допуску акцій до торгів на регульованому фондовому ринку або фондовому багатосторонньому торговельному майданчику у встановленому законодавством порядку та залишатися хоча б на одному з таких організованих ринків капіталу в Україні, а це, своєю чергою, вимагає включення акцій Товариства до біржового реєстру, що вимагає дотримання Товариством кваліфікаційних вимог відповідної біржі.

Враховуючи характер господарської діяльності Товариства, фінансові показники Товариства та структуру корпоративного управління Товариства, Наглядова рада ПрАТ «САЗ» вважає недоцільною зміну типу Товариства з приватного акціонерного товариства на публічне акціонерне товариство.

Також слід відзначити, що на базі ПрАТ «САЗ» реалізується інвестиційний проект «Модернізація верстатного парку та металорізального обладнання заводу». Одним із джерел фінансування заходів із закупівлі та оновлення верстатного обладнання ПрАТ «САЗ» є грошові кошти, які можуть бути залучені у ході розміщення серед акціонерів Товариства додаткової емісії акцій. Таким чином є намір збільшити статутний капітал Товариства через розміщення акцій додаткової емісії без здійснення публічної пропозиції, тобто серед заздалегідь визначеного кола учасників розміщення.

У зв'язку із цим, Наглядовою радою Товариства запропоновано збільшити розмір статутного капіталу ПрАТ «САЗ» за рахунок додаткових внесків з 44 761,50 грн. (сорока чотирьох тисяч сімсот шістьдесяти однієї грн. 50 копійок) до 1 420 000,00 грн. (одного мільйона чотирьохсот двадцяти тисяч гривень 00 копійок) шляхом розміщення 5 500 954 (п'ять мільйонів п'ятсот тисяч дев'ятсот п'ятдесяти чотирьох) штук простих іменних акцій (без здійснення публічної пропозиції) існуючої номінальної вартості 0,25 грн. (нуль гривень 25 копійок) на загальну суму 1 375 238,50 грн. (один мільйон триста сімдесят п'ять тисяч двісті тридцять вісім гривень 50 копійок). Відповідно до Звіту про незалежну оцінку акцій ПрАТ «САЗ» 06-10-23-ОМ від 14.11.2023 р., виконаного суб'єктом оціночної діяльності фізичною особою-підприємцем Грунт Наталією Василівною (сертифікат суб'єкта оціночної діяльності №657/21 від 31.08.2021 р.), станом на 13.11.2023р. ринкова вартість однієї простої акції Товариства становить 0,26 грн. (нуль гривень 26 копійок). Таким чином, у разі прийняття рішення щодо збільшення статутного капіталу Товариства у запропонованому розмірі, результатом розміщення простих іменних акцій додаткової емісії існуючої номінальної вартості буде залучення 1 430 248,04 гривень (одного мільйона чотирьохсот тридцяти тисяч двісті сорока восьми гривень 04 копійок) у заходи з реконструкції цілісного майнового комплексу Товариства.

Виходячи із структури статутного капіталу Товариства та ступеню залучення акціонерів до управління ПрАТ «САЗ», прийняття Загальними зборами рішення про невикористання переважного права акціонерами Товариства на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення, як це визначено у ч. 2 ст. 31 Закону України «Про акціонерні товариства», є єдиним способом для забезпечення прийняття цими ж загальними зборами рішення про збільшення статутного капіталу Товариства шляхом розміщення акцій додаткової емісії існуючої номінальної вартості саме без здійснення публічної пропозиції акцій.

Враховуючи все вищенаведене, Наглядовою радою прийняте рішення рекомендувати Загальним зборам прийняти рішення про невикористання переважного права акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення.