

Рішенням очних позачергових загальних зборів акціонерів Приватного акціонерного товариства «СТАЛЬКАНАТ», дата зборів 06.11.2024 р. (Протокол очних позачергових №5/2024, дата складання протоколу 06.11.2024 р.) на підставі письмового звіту Наглядової ради, затвердженого рішенням Наглядової ради від 06.11.2024, прийняте рішення про невикористання переважного права акціонерів на придбання акцій у процесі їх емісії.

***Письмовий звіт Наглядової ради
Приватного акціонерного товариства
«СТАЛЬКАНАТ»
щодо причин невикористання переважного права акціонерів
на придбання акцій у процесі їх емісії***

Цей Письмовий звіт Наглядової ради Приватного акціонерного товариства «СТАЛЬКАНАТ» (надалі по тексту – «Товариство», ПрАТ «СТАЛЬКАНАТ») щодо причин невикористання переважного права акціонерів на придбання акцій у процесі їх емісії складений на виконання ч. 2 ст. 31 Закону України «Про акціонерні товариства» у зв'язку із включенням до порядку денного очних позачергових загальних зборів Товариства, що проводяться 06.11.2024 року (надалі по тексту – «Загальні збори»), які будуть проводитись очно відповідно до статті 59 Закону України «Про акціонерні товариства» від 01.01.2023 № 2465-ІХ, рішення НКЦПФР від 16.02.2023 №154 (із змінами), рішення НКЦПФР №596 від 02.06.2023 року, питання про невикористання переважного права акціонера на придбання акцій у процесі їх емісії.

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

У відповідності до вимог ч. 2 ст. 31 Закону України «Про акціонерні товариства» «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 до ч. 6 ст. 91 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» 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. Що, в свою чергу, визначення поняття «кваліфікований інвестор у фінансові інструменти» міститься у ч. 2 ст. 4 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» під яким слід розуміти: Кваліфіковані інвестори у фінансові інструменти (професійні клієнти) (далі - кваліфіковані інвестори) - 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 зазначеного Закону. Крім того, рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за №822 від 23.09.2021 року, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 24 листопада 2021 року за №1531/37153, затверджено КРИТЕРІЇ для визнання особи кваліфікованим інвестором.

Згідно Реєстру акціонерів, Товариство має 5 акціонерів, які є фізичними особами **та не є кваліфікованими інвесторами у розумінні ч. 2 ст. 4 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».** Отже, реалізація переважного права акціонерів на придбання акцій у процесі їх емісії без здійснення публічної пропозиції призведе до

порушення Товариством вимог законодавства щодо обмеження кількості некваліфікованих інвесторів, серед яких здійснюється розміщення акцій.

Відповідно до вимог ч. 2 ст. 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».

Отже, чинним законодавством України передбачена можливість прийняття приватним акціонерним товариством рішення про збільшення розміру статутного капіталу шляхом здійснення публічної пропозиції акцій додаткової емісії, при якому кількість учасників розміщення не обмежується. Але, у разі, **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 товариства з приватного на публічне**. Наразі, Товариство є приватним акціонерним товариством. В свою чергою, зміна типу Товариства з приватного на публічне в результаті здійснення публічної пропозиції емісії акцій, матиме наслідком суттєві зміни у корпоративному управлінні Товариством, а також призведе до збільшення обсягу регуляторних вимог до діяльності та звітності Товариства.

Також слід відзначити, що відповідно до вимог п. 26 ч. 1 ст. 2 Закону України «Про акціонерні товариства» «Публічне акціонерне товариство - акціонерне товариство, щодо акцій якого здійснено публічну пропозицію та/або акції якого допущені до торгів на організованому ринку капіталу». Відповідно до вимог ч. 1 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».

Таким чином, акції публічного акціонерного товариства повинні бути допущені до торгів на регульованому фондовому ринку або фондовому багатосторонньому торговельному майданчику та залишатися хоча б на одному з таких організованих ринків капіталу, а це, своєю чергою, вимагає включення акцій Товариства до біржового реєстру, що вимагає дотримання Товариством кваліфікаційних вимог відповідної біржі.

Крім того, відповідно до вимог ст. 6 Закону України «Про акціонерні товариства» «Публічну пропозицію власних акцій може здійснювати виключно публічне акціонерне товариство. Публічне акціонерне товариство може бути створено виключно шляхом зміни типу акціонерного товариства з приватного на публічне або шляхом перетворення з іншого господарського товариства».

З огляду на викладене, враховуючи характер господарської діяльності Товариства, фінансові показники Товариства та структуру корпоративного управління Товариства, Наглядова рада ПрАТ «СТАЛЬКАНАТ» не має на меті та вважає недоцільним зміну типу Товариства з приватного акціонерного товариства на публічне акціонерне товариство.

ПрАТ «СТАЛЬКАНАТ» планує погасити зобов'язання з основної суми боргу у гривні по Кредитному договору № 04-365 від 29.09.2012р. укладеного між Товариством та

АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ "ПЕРШИЙ УКРАЇНСЬКИЙ МІЖНАРОДНИЙ БАНК".

Джерелом фінансування цього є грошові кошти, залучені від фізичних осіб інвесторів(акціонерів Товариства), які мають намір внести до статутного капіталу Товариства через розміщення акцій при збільшенні розміру статутного капіталу Товариства шляхом емісії існуючої номінальної вартості без здійснення публічної пропозиції, тобто розміщення здійснюється серед заздалегідь визначеного кола осіб.

Виходячи із структури статутного капіталу Товариства та ступеню залучення акціонерів до управління Товариства, прийняття очними позачерговими 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 емісії існуючої номінальної вартості за рахунок додаткових внесків саме без здійснення публічної пропозиції акцій.

Отже, зважаючи на усе вищенаведене, з метою дотримання вимог ч. 6 ст. 91 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» щодо кількості некваліфікованих інвесторів, серед яких здійснюється розміщення акцій додаткової емісії, рекомендувати Загальним зборам прийняти рішення про невикористання переважного права акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення.

НАГЛЯДОВА РАДА
ПрАТ «СТАЛЬКАНАТ»