

Обща нормативна уредба

- ▶ Търговски закон, Обн. ДВ. бр.48 от 18 Юни 1991г., с всички изменения и допълнения, действащи към настоящия момент
- ▶ Глава 16 Преобразуване на търговски дружества
- ▶ Чл. 261 от ТЗ и следващите регулират правните отношения, възникващи по повод и във връзка с правообразуването на дружества

Общи разпоредби

- ▶ Предмет на преобразуване могат да бъдат не само действащите търговски дружества
- ▶ Дружества в ликвидация могат да се преобразуват при следните условия:
 - Дружеството следва да е прекратено - поради изтичане на срока му **ИЛИ** по решение на компетентният му орган **ИЛИ** по иск на прокурора (ООД, което в продължение на 3 месеца няма вписан управител; АД прекратено на основание, предвидено в устава му – когато чистата стойност на имуществото спадне под размера на вписания капитал и в продължение на над 1 година ОС не вземе решение за намаляване на капитала, преобразуване или прекратяване; броят на членовете на СД е под предвидения в закона минимум повече от 6 месеца; дружеството преследва забранени от закона цели и т.н.);
 - Да не е започнало разпределение на имуществото му; и
 - Компетентните дружествени органи да решат да продължат дейността му.

Общи разпоредби – (продължение)

- ▶ Допустимо е дружество, за което има открито производство по несъстоятелност, да се пробразува по реда на глава 16 от ТЗ.
- ▶ Условието – Планът за оздравяване на дружеството да предвижда продължаване на дейността.

Подготовка за преобразуване

- ▶ Преобразуването се извършва по един от следните начини:
- ▶ Договор за преобразуване – сключва се от лицата, които представляват дружеството. Форма – писмен с нотариална заверка на подписите;
- ▶ Проктодоговор за преобразуване – съставя се когато решението за преобразуване е взето преди датата на сключване на договора за преобразуване. За дата на договора се счита датата на проектодоговора. Форма – писмен с нотариална заверка на подписите;
- ▶ План за преобразуване – съставя се при промяна на правната форма, при разделяне с учредяване, при отделяне с учредяване и при отделяне на еднолично търговско дружество. Форма – писмен с нотариална заверка на подписите.

Договор за преобразуване/проект на договор за преобразуване – минимално съдържание

- ▶ правната форма, фирмата, единния идентификационен код и седалището на всяко от преобразуващите се и приемащите дружества;
- ▶ съотношението на замяна на акциите или дяловете, определено към конкретна дата – изискването е придобитите дялове или акции след извършване на преобразуването да са еквивалентни на справедливата цена на собствените акции или дялове преди преобразуването: параграф 1 т.3 от ПЗР на ЗСч. – "Справедлива цена" е сумата, за която един актив може да бъде заменен или един пасив може да бъде погасен при пряка сделка между информирани и желаещи осъществяване на сделката купувач и продавач. Тя е продажна цена, борсова цена или пазарна цена.

Договор за преобразуване/проект на договор за преобразуване – минимално съдържание – (продължение)

- ▶ размерът на паричните плащания, ако такива са предвидени за изравняване на съотношението (ограничение до 10% от съвкупната номинална стойност), както и срока за изплащането им;
- ▶ описание на дяловете, акциите или членството, което всеки съдружник или акционер придобива в новоучредените и/или приемащите дружества;
- ▶ условията относно разпределянето и предаването на акциите от новоучредените или приемащите дружества;

Договор за преобразуване/проект на договор за преобразуване – минимално съдържание – (продължение)

- ▶ момента, от който участието в новоучредено или приемащо дружество дава право на дял от печалбата, както и всички особености във връзка с това право;
- ▶ момента, от който действията на преобразуващите се дружества се смятат за извършени за сметка на новоучредените или приемащите дружества за целите на счетоводството;
- ▶ правата, които новоучредените или приемащите дружества дават на акционерите с особени права и на притежателите на ценни книги, които не са акции;
- ▶ всяко преимущество, предоставено на проверителите по чл. 262л или на членовете на управителните и контролните органи на участващите в преобразуването дружества.

План за преобразуване

- ▶ Планът за преобразуване трябва да съдържа изброените по-горе и:
 - точно описание и разпределение на правата и задълженията от имуществото на преобразуващото се дружество, които преминават към всяко новоучредено дружество;
 - разпределението на дяловете, акциите и членството в новоучредените и/или преобразуващите се дружества между съдружниците или акционерите на преобразуващите се дружества и критерия за това разпределение.

Съотношението на замяна се определя към дата, която не може да е по-рано от 6 месеца преди датата на договора или плана за преобразуване и по-късно от датата на договора или плана за преобразуване.

Към плана се прилага *проект* на нов дружествен договор или устав.

*** Забележка - План за преобразуване не се изготвя, когато се извършва промяна на правната форма на еднолично дружество.**

Писмен доклад за преобразуването

- ▶ Съставители –
 - Управителният орган на капиталовите дружества
 - Съдружниците с право на управление за персоналните дружества

Писмен доклад за преобразуването - (продължение)

► Съдържание

- изчерпателна икономическа и правна обосновка на договора/плана за преобразуване
- детайлно описание на съотношението за замяна
- данни за назначения проверител и упълномощения депозитар
- трудности при оценяването (ако са възникнали)

Обявяване в Търговския регистър

- ▶ Договорът или планът за преобразуване и докладът на управителния орган се представят в търговския регистър за обявяване със заявление по образец Г1
- ▶ Обявяването се извършва едновременно по партидите на участниците в преобразуването
- ▶ За капиталовите дружества, срокът за обявяване на договора или плана и доклада е не по-малко от 30 дни преди датата на решението за преобразуване на ОС

Проверка на договора/проектодоговора или плана

- ▶ За всяко приемащо или преобразуващо се дружество се прави проверка на договора/проектодоговора или плана от регистриран одитор (проверител)
- ▶ Проверителят се назначава от управителните органи или от съдружниците с право на управление
- ▶ По общо искане на управителните органи към АВп, ДЛВ – проверителят може да е общ за участниците в преобразуването

Проверител – регистриран одитор - *ограничения*

- ▶ Проверител не може да бъде лице, което през последните две години е било одитор на дружеството, което го назначава или което е изготвило оценка на непарична вноска.
- ▶ Назначеният проверител не може да бъде избран за одитор на някое от участващите в преобразуването дружества две години след датата на преобразуването.

Обхват на проверката

Докладът на проверителя трябва да съдържа оценка дали предвиденото в договора или плана за преобразуване съотношение на замяна е адекватно и разумно и да посочва:

- използваните методи при определяне на съотношението на замяна;
- доколко използването на тези методи е подходящо и правилно в конкретния случай;
- стойностите, получени при използването на всеки метод, и относителното значение на всеки метод при определяне стойността на акциите или дяловете;
- особените затруднения при оценяването, ако е имало такива.

Предоставяне на информация на съдружниците и акционерите

- ▶ Договорът за преобразуване;
- ▶ Докладът на управителния орган;
- ▶ Докладът на проверителя;
- ▶ Финансова информация; и
- ▶ Проект на дружествен договор

Съгласия на съдружниците и/или акционерите

- “Съгласия на съдружниците или акционерите” – облекчен режим

➡ Проверка на преобразуването от проверител (регистриран одитор) не се извършва, ако всички съдружници или акционери в преобразуващите се и в приемащите дружества са изразили писмено съгласието си за това

➡ Ако всички съдружници или акционери в преобразуващите се и в приемащите дружества са изразили писмено съгласие е възможно счетоводният баланс да не се предоставя на разположението им преди преобразуването

➡ Ако всички съдружници или акционери в преобразуващите се и в приемащите дружества са изразили писмено съгласие да НЕ бъдат информирани от управителните органи за промяна в имуществените права и задължения, настъпила между изготвянето на договора или плана за преобразуване и деня на общото събрание

“Съгласия на съдружниците или акционерите” – облекчен режим

- ▶ Доклад не се съставя, ако всички съдружници или акционери в преобразуващите се и в приемащите дружества са изразили писмено съгласие за това. В този случай в търговския регистър се представя съгласието да не се изготвя доклад, както и съгласията по предходния слайд, ако има такива.

Условия за преобразуване

- ▶ Решението за преобразуване се взема поотделно за всяко преобразуващо се или приемащо дружество.
- ▶ С решението за преобразуване се одобрява договорът или планът за преобразуване.
- ▶ Ако общото събрание е одобрило проект на договор за преобразуване управителният орган на дружеството е длъжен да го сключи само ако това е изрично предвидено в решението.
- ▶ С решението за преобразуване се приемат и всички решения относно свързаните с преобразуването промени.

Условия за преобразуване - (продължение)

► Решение на ОС

- СД - Събирателно е дружеството, образувано от две или повече лица за извършване по занятие на търговски сделки под обща фирма. Съдружниците отговарят солидарно и неограничено.

Характеристики – персонално дружество, търговец, юридическо лице.*

Решението за преобразуване се взема единодушно от съдружниците. Формата на решението е писмена с нотариална заверка на подписите.

Условия за преобразуване – (продължение)

- ▶ КД - Командитното дружество се образува с договор между две или повече лица за извършване търговска дейност под обща фирма, като един или повече от съдружниците са солидарно и неограничено отговорни за задълженията на дружеството, а останалите са отговорни до размера на уговорената вноска.

Характеристики – персонално дружество, търговец, юридическо лице.*

Решението за преобразуване се взема единодушно от съдружниците. Формата на решението е писмена с нотариална заверка на подписите.

Условия за преобразуване – (продължение)

- ▶ ООД - Дружество с ограничена отговорност може да се образува от едно или повече лица, които отговарят за задълженията на дружеството с дяловата си вноска в капитала на дружеството.

Характеристики - дружество на капитала, търговец, юридическо лице. Допустимо е да се учреди от едно лице.*

Решението за преобразуване се взема от ОС на съдружниците с квалифицирано мнозинство $\frac{3}{4}$ от капитала.

Условия за преобразуване – (продължение)

- ▶ АД - Акционерно е дружеството, чийто капитал е разделен на акции. Дружеството отговаря към кредиторите с имуществото си.

Характеристики - дружество на капитала, търговец, юридическо лице. Допустимо е да се учреди от едно лице.*

Решението за преобразуване се взема от ОС на акционерите с квалифицирано мнозинство $\frac{3}{4}$ от представените акции с право на глас. При акции от различни класове, решението се взема от акционерите от всеки клас.

Условия за преобразуване – (продължение)

- ▶ КДА - Командитно дружество с акции се образува с договор, като за вноските на ограничено отговорните съдружници се издават акции. Броят на ограничено отговорните съдружници не може да бъде по-малък от 3. КД се учредява от неограничено отговорните съдружници.

Характеристики - дружество на капитала, търговец, юридическо лице.*

Решението за преобразуване се взема единодушно от неограничено отговорните съдружници писмено с нотариална заверка на подписите И от ОС на акционерите с квалифицирано мнозинство $\frac{3}{4}$ от представените акции с право на глас.

Условия за преобразуване – (продължение)

- ▶ Уведомление по чл.77 ДОПК
- ▶ Удостоверение за уведомяването – до 60 дни от подаването;
- ▶ Удостоверението – предпоставка и условие за разглеждане на заявление за вписване в ТР.

Условия за преобразуване – (продължение)

- ▶ Вписване на решението за преобразуване

Заявлението за вписване на решението не може да бъде направено по-късно от 8 месеца след датата, към която е определено съотношението на замяна с договора или плана за преобразуване. Този срок не може да бъде продължаван или възобновяван. Той е преклузивен.

Решението се взема по отделно за всяко дружество, което ще участва в преобразуването и се вписва по партидата в Търговския регистър.

Когато с решението на едно от лицата, участващи в преобразуването не бъде приет договора за преобразуване, той се прекратява. Не е предвидена отговорност за вреди. След вземане на решение, договорът може да бъде прекратен с мнозинството, което се изисква за вземането на решение за преобразуване. Преобразуването има действие от момента на вписването в търговския регистър.

Тема 1

ВЛИВАНЕ НА ТЪРГОВСКО ДРУЖЕСТВО

ПРАВНА СЪЩНОСТ И ПОСЛЕДИЦИ

Форми на преобразуване на ТД - Вливане

ВЛИВАНЕ – форма на преобразуване, при която цялото имущество (съвкупност от парично оценими права и задължения) на едно или повече дружества (преобразуващи се дружества) преминава към едно съществуващо дружество (приемащо дружество), което става техен правопреемник. Преобразуващите се дружества се прекратяват без ликвидация;

Преобразуващите се и приемащото дружество могат да бъдат от един и същ или от различен вид.

В случаите на вливане е недопустимо едновременно с вливането да се извърши промяна на правната форма на приемащото дружество.

Вливане – *(продължение)*

- ▶ Промяна в правното положение на ТД, засягаща неговите членове или имущество - реорганизация
- ▶ Вливане на съществуващо търговско дружество в друго търговско дружество; КЗК;
- ▶ Видът на дружествата – същия или друг;
- ▶ Влялото се дружество се прекратява без ликвидация (загубва своята юридическа самостоятелност – юридическо лице);
- ▶ Приемащото дружество става правопримемник на активите и пасивите на дружеството, което се е вляло в него. Това правопримемство създава гаранции за кредиторите на “изчезналия” субект.

Вливане – *(продължение)*

- ▶ Ограничение – чл.262, ал.2 от ТЗ

Извършването на промяна на правната форма на приемащото дружество едновременно с вливането е **недопустимо**.

Вливане – (продължение)

- ▶ Приемащото дружество – решението за преобразуване трябва да съдържа волеизявление за поемане на активите и пасивите, които ще преминат към него; С решението се приема дружествения договор;
- ▶ Преобразуващото се дружество – решението трябва да съдържа изрично волеизявление за преминаване на активите и пасивите върху приемащото дружество; за прекратяване на ТД;
- ▶ Преобразуващото се дружество съставя заключителен баланс и предава екземпляр на приемащото дружество;
- ▶ Заявяване на вписване – Компетентният орган на приемащото дружество;
- ▶ Преобразуването има действие от момента на вписването в търговския регистър. Договорът може да предвижда по-ранна дата на действие на преобразуването. Тази дата не може да предхожда договора с повече от 6 м. (в този случай заключителния баланс се изготвя към тази дата)

Вливане – *(продължение)*

- ▶ Икономически обосновано е вливането на относително по-слаби финансово дружества да се преобразуват чрез вливане в по-мощни.
- ▶ Ползите са, че:
 - се избягват рисковете от самостоятелно опериране на влялото се дружество и
 - се намаляват разходите за управление на дейността му.

Тема 2

СЛИВАНЕ НА ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА

ПРАВНА СЪЩНОСТ И ПОСЛЕДИЦИ

Сливане

- ▶ СЛИВАНЕ - форма на преобразуване, при която цялото имущество на две или повече търговски дружества (преобразуващи се дружества) преминава към едно новоучредено дружество, което става техен правоприемник. Преобразуващите се дружества се прекратяват без ликвидация.

Сливане – (продължение)

- ▶ Промяна в правното положение на ТД, засягаща неговите членове или имущество – реорганизация;
- ▶ Прекратяване на преобразуващите се дружества;
- ▶ Създаване на нов правен субект - Новоучредено дружество – Универсален правоприемник; КЗК;
- ▶ Преминаване на имущество – важат правилата за изготвяне на заключителен баланс;
- ▶ Решение на всяко от преобразуващите се дружества – ясна воля за учредяване на ново дружество и вида му; приема се дружествения договор на новоучреденото; волеизявление за прекратяването; и за преминаване на активите и пасивите към новоучреденото и всички други промени в него.

Обхват на проверката – специфични изисквания



“съгласието“ да няма проверка?

Проверителите на всички дружества изготвят **общ доклад**, в който проверяват дали са спазени условията по закон за проверка на капитала. Общият доклад се изготвя и в случаите по чл. 262л, ал. 5

- ▶ Когато при преобразуването се учредява капиталово търговско дружество. Размерът на капитала на новоучреденото дружество не може да бъде по-голям от чистата стойност на имуществото, преминаващо към дружеството при преобразуването

*Чистата стойност на имуществото се установява като разлика между справедливата цена на правата и задълженията, които при преобразуването преминават към новоучреждено или приемащо дружество.

Тема 3

РАЗДЕЛЯНЕ НА ТЪРГОВСКО ДРУЖЕСТВО

ПРАВНА СЪЩНОСТ И ПОСЛЕДИЦИ

Разделяне

- ▶ РАЗДЕЛЯНЕ - форма на преобразуване, при която цялото имущество на едно търговско дружество (преобразуващо се дружество) преминава към две или повече дружества, които стават негови правоприменници за съответна част. Преобразуващото се дружество се прекратява без ликвидация.

Разделяне – (продължение)

- ▶ Дружествата, към които преминава имуществото на преобразуващото се дружество, могат да бъдат:
- ▶ съществуващи дружества (приемащи дружества) при разделяне чрез придобиване,
- ▶ новоучредени дружества при разделяне чрез учредяване, както и
- ▶ съществуващи и новоучредени дружества едновременно.
- ▶ Едновременно с разделянето не може да се извърши промяна на правната форма на приемащо дружество (чл. 262б от ТЗ).

Разделяне – (продължение)

Начинът на преобразуване се оформя чрез:

- ▶ Договор за преобразуване – при разделяне чрез придобиване;
- ▶ План за преобразуване – при разделяне чрез учредяване.

Разделяне – (продължение)

- ▶ Когато при преобразуването се учредява капиталово търговско дружество. Размерът на капитала на новоучреденото дружество не може да бъде по-голям от чистата стойност на имуществото, преминаващо към дружеството при преобразуването

*Чистата стойност на имуществото се установява като разлика между справедливата цена на правата и задълженията, които при преобразуването преминават към новоучредено или приемащо дружество.

Разделяне – (продължение)

- ▶ Промяна в правното положение на ТД, засягаща неговите членове или имущество – реорганизация;
- ▶ Всяко преобразуващо се дружество, което се прекратява, съставя заключителен баланс към датата на преобразуването;
- ▶ Екземпляр от заключителния баланс се предава на всяко от приемащите или новоучредените дружества;
- ▶ Всяко новоучредено дружество съставя встъпителен баланс към датата на преобразуването на основата на балансовите стойности на получените чрез преобразуването активи и пасиви или на основата на справедливата им цена.
- ▶ Когато в договора или в плана за преобразуване е предвидена по-ранна дата, заключителни и встъпителни баланси се съставят към тази дата.

Разделяне – (продължение)

► Последици

- Прекратяват се преобразуващите се дружества;
- Преминаване на имуществото - върху всички правоприменници пропорционално на припадащата им се според договора или плана за преобразуване чиста стойност на имуществото;
- Съдружниците и акционерите в преобразуващото се дружество стават съдружници или акционери в едно или повече от приемащите или новоучредените дружества, според предвиденото в договора или плана за преобразуване.
- Заварените висящи производства по дела продължават в лицето на правоприменника на страната; разрешения, лицензи или концесии преминават според предвиденото в договора или плана за преобразуване.

Тема 4

ОТДЕЛЯНЕ НА ТЪРГОВСКО ДРУЖЕСТВО

ПРАВНА СЪЩНОСТ И ПОСЛЕДИЦИ

Отделяне

- ▶ ОТДЕЛЯНЕ - форма на преобразуване, при която част от имуществото на едно търговско дружество (преобразуващо се дружество) преминава към едно или няколко дружества, които стават негови правоприменници за тази част от имуществото. Преобразуващото се дружество не се прекратява.

Отделяне – (продължение)

- ▶ част от имуществото на преобразуващото се дружество може да премине към:
 - съществуващи дружества (приемащи дружества) при отделяне чрез придобиване;
 - новоучредени дружества при отделяне чрез учредяване;
 - съществуващи и новоучредени дружества едновременно.

При отделяне не може едновременно да се извърши промяна на правната форма на преобразуващото се или на приемащото дружество.

Отделяне – (продължение)

- ▶ Начин на преобразуване
 - Договор за преобразуване – отделяне чрез придобиване;
 - План за преобразуване – отделяне чрез учредяване

Отделяне – (продължение)

- ▶ Когато при преобразуването се учредява капиталово търговско дружество. Размерът на капитала на новоучреденото дружество не може да бъде по-голям от чистата стойност на имуществото, преминаващо към дружеството при преобразуването

*Чистата стойност на имуществото се установява като разлика между справедливата цена на правата и задълженията, които при преобразуването преминават към новоучредено или приемащо дружество;

Отделяне – (продължение)

- ▶ Ако при отделяне се извършва намаляване на капитала на преобразуващото се дружество, не могат да се правят плащания на съдружниците и акционерите.
- ▶ Правилата за защита на кредиторите не се прилагат.
- ▶ Правилото се прилага и когато приемащо дружество намалява капитала си за извършване на преобразуването.
- ▶ Промяна в правното положение на ТД, засягаща неговите членове или имущество – реорганизация.

Тема 5

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ОБОСОБЕНА ДЕЙНОСТ

ПРАВНА СЪЩНОСТ И ПОСЛЕДИЦИ

Обособена дейност

- ▶ Обособена дейност е съвкупност от активи и пасиви на дружество, с които от организационна, функционална и финансова гледна точка може да се извършва самостоятелна стопанска дейност.

Прехвърляне на обособена дейност

- ▶ ЗКПО чл.130 и следващите

Прехвърляне на обособена дейност е преобразуване, при което една, повече или всички обособени дейности на преобразуващо се дружество преминават към едно или повече съществуващи (приемащи) или новоучредени дружества, като в замяна съществуващите (приемащите) или новоучредените дружества издават акции или дялове в полза на преобразуващото се дружество и преобразуващото се дружество не се прекратява.

Тема 6

ЗАМЯНА НА АКЦИИ ИЛИ ДЯЛОВЕ

ПРАВНА СЪЩНОСТ И ПОСЛЕДИЦИ

Замяна на акции или дялове

- ▶ Правна уредба ЗКПО чл.131 и следващите
- ▶ Същност - замяна на акции или дялове е преобразуване, за което едновременно са изпълнени следните условия:
 - придобиващото дружество в резултат на преобразуването притежава повече от половината от акциите с право на глас или от дяловете на придобитото дружество или, когато вече притежава такъв дял от капитала, придобива допълнителен дял от акциите или дяловете;
 - акционерите или съдружниците в придобитото дружество заменят акциите или дяловете си срещу издаване на акции или дялове от придобиващото дружество.

Замяна на акции или дялове

- ▶ В случаите на замяна на акции или дялове за постигане на еквивалентно съотношение на замяна могат да се направят парични плащания на акционерите или съдружниците в преобразуващите се или придобити дружества в размер до 10 на сто от номиналната стойност на издадените акции или дялове в резултат на преобразуването.

Замяна на акции или дялове

- ▶ ИЗДАВАНЕ на акции или дялове е налице, когато се предоставят новоиздадени или притежавани собствени акции или дялове от новоучредено, приемащо или придобиващо дружество.

Тема 7

ПРЕОБРАЗУВАНЕ ЧРЕЗ ПРОМЯНА НА ПРАВНАТА ФОРМА (ПППФ) ПРАВНА СЪЩНОСТ И ПОСЛЕДИЦИ

ПППФ

- ▶ Промяна на правната форма – промяна на вида на дружеството;
- ▶ Прехвърляне на имуществото върху едноличния собственик.

ПППФ – (продължение)

- ▶ Промяна в правноорганизационната форма (промяна на вида на ТД чрез преминаване от един вид в друг) – сложен фактически състав с частноправни и публичноправни елементи.
 - план (*няма доклад*);
 - * *при ПППФ на еднолично ТД не се съставя план*
 - обявяване на плана в ТР;
 - проверка (в определени случаи);
 - * *при ПППФ на еднолично ТД проверителят извършва само проверка на капитала*
 - предоставяне на информация;
 - * *при ПППФ на еднолично ТД няма изискване за предоставяне на информация*
 - решение; и
 - вписване на решението в ТР.

ПППФ – (продължение)

- ▶ Преминаването на един вид ТД в друг е форма на преобразуване, при която едно ТД се прекратява без ликвидация и възниква ново, различно по вид дружество, което поема правата и задълженията на прекратеното;
- ▶ Новоучреденото дружество става правоприемник на преобразуващото се дружество;
- ▶ Едновременно с промяната на правната форма не могат да се приемат нови съдружници или акционери.

ПППФ – (продължение)

- ▶ Съгласно чл. 265 от ТЗ цялото имущество на еднолично търговско дружество (преобразуващо се дружество) може да премине върху едноличния собственик, ако той е физическо лице и е вписан като едноличен търговец;
- ▶ Преобразуващото се дружество се прекратява без ликвидация.

ПППФ – (продължение)

- ▶ ЕООД или ЕАД;
- ▶ Едноличният собственик на капитала – физическо лице, регистриран като едноличен търговец;
- ▶ Дялове и/или акции без ограничения – залози, запори;
- ▶ Решение за преобразуване – писмено с нотариална заверка на подписа;
- ▶ Вписване в ТР.

Тема 8

ОСОБЕНОСТИ ПРИ ПРЕОБРАЗУВАНЕТО НА ПУБЛИЧНИ ДРУЖЕСТВА

ПРАВНА СЪЩНОСТ И ПОСЛЕДИЦИ

ОСОБЕНОСТИ ПРИ ПРЕОБРАЗУВАНЕТО НА ПУБЛИЧНИ ДРУЖЕСТВА

- ▶ Публични дружества – чл. 110 и следващите от ЗППЦК
- ▶ ПД е акционерно дружество, което:
 - е издало акции при условията на първично публично предлагане, или
 - има вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор емисия от акции с цел търговия на регулиран пазар, или
 - има повече от 10 000 акционери в последния ден на две последователни календарни години;
 - В случаите на преобразуване, в което участва поне едно публично дружество, новоучреденото и приемащото дружество или дружества, също са публични.

ОСОБЕНОСТИ ПРИ ПРЕОБРАЗУВАНЕТО НА ПУБЛИЧНИ ДРУЖЕСТВА – *(продължение)*

- ▶ Допълнителни изисквания към договора или плана
 - справедливата цена на акциите на всяко от преобразуващите се дружества, съответно дружество, както и съотношението на замяна на акциите на преобразуващите се дружества, съответно преобразуващото се дружество, срещу акции на новоучредените дружества, съответно дружество, или на приемащото дружество, определени към дата, която не може да е по-рано от един месец преди датата на договора или плана за преобразуване;

ОСОБЕНОСТИ ПРИ ПРЕОБРАЗУВАНЕТО НА ПУБЛИЧНИ ДРУЖЕСТВА – *(продължение)*

- обосновка на цената въз основа на общоприети оценъчни методи;
- други мерки, предлагани на акционерите с особени права и на притежателите на други ценни книжа, ако такива са предвидени.
- ▶ Проверител – регистриран одитор от списъка с одитори, утвърден от заместник-председателя на КФН.

ОСОБЕНОСТИ ПРИ ПРЕОБРАЗУВАНЕТО НА ПУБЛИЧНИ ДРУЖЕСТВА – *(продължение)*

- ▶ Договорът или планът и докладът на проверителя подлежат на одобрение от зам.председателя на КФН, предпоставка за вписване в ТР.
- ▶ В 7-мо дневен срок от вписването в ТР се подават документи и в КФН. Задължение да подадат в Централния депозитар документи за регистриране на емисиите си от акции и разпределянето им по сметки или прехвърлянето на акциите.

ПРЕОБРАЗУВАНЕ - ЕВРОПЕЙСКО ДРУЖЕСТВО

- ▶ ПРЕОБРАЗУВАНЕ С УЧАСТИЕ НА ДРУЖЕСТВА ОТ ДЪРЖАВИ - ЧЛЕНКИ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ, ИЛИ ОТ ДРУГА ДЪРЖАВА - СТРАНА ПО СПОРАЗУМЕНИЕТО ЗА ЕВРОПЕЙСКОТО ИКОНОМИЧЕСКО ПРОСТРАНСТВО
- ▶ Форми на преобразуване
 - ⇒ Вливане
 - ⇒ Сливане

ПРЕОБРАЗУВАНЕ - ЕВРОПЕЙСКО ДРУЖЕСТВО – *(продължение)*

- ▶ Участващите в преобразуването дружества – капиталови, с изключение на инвестиционните дружества от отворен тип.
- ▶ Познатият сложен фактически състав на преобразуването, допълнен с издаване на удостоверение за законосъобразност на преобразуването на местно дружество – АВп – ТР.

Предимства на преобразуването

- ▶ Избягва се ликвидацията, която по принцип води до нарушаване на имуществото на едно или повече търговски дружества;
- ▶ Предвидено е правоприемство на активите и пасивите на прекратеното търговско дружество към новосъздаденото или продълженото дружество – гарантират се правата на кредиторите;
- ▶ За задълженията, които са възникнали до датата на преобразуването отговарят солидарно всички, участващи в преобразуването освен прекратените.
- ▶ Освен имуществените права, към приемащите дружества преминават и други права – например лицензи.