



До
Общото събрание на акционерите
в „Захарни заводи“ АД, гр.Горна Оряховица
ЕИК104051737

МОТИВИРАН ДОКЛАД

/по смисъла на чл.114а от ЗППЦК/

От

Управителния съвет на „Захарни заводи“ АД

Уважаеми господа акционери,

Управителният съвет на дружеството представя на Вашето внимание мотивиран доклад по смисъла на чл.114а от ЗППЦК, с който иска да Ви запознае с параметрите на желаната сделка, попадаща в хипотезата на чл.114 от ЗППЦК и да получи Вашето одобрение за сключването на посочения по-долу договор. Същият превишава праговете, предвидени в чл.114, ал.1, бук. „а“ и „б“ от ЗППЦК. Стойността на активите на дружеството, съгласно която са определени праговете по чл.114, ал.1, бук. „а“ и „б“ от ЗППЦК, е определената в последния изготвен и одитиран счетоводен баланс. Активите на дружеството възлизат на стойност 87 473 хил. лева.

I. Предоставяне на обезпечение под формата на корпоративна гаранция обезпечаваша задълженията на „Захар“ ЕАД, по договор за покупко-продажба и доставка на сурова захар

Страни по договора за покупко – продажба и доставка на сурова захар са „Захар“ЕАД – купувач и френското дружество SUCRES ET DENREES SA – продавач. „Захарни заводи“ АД издава корпоративна гаранция в полза на френското дружество доставчик - SUCRES ET DENREES SA .

Описание на сделката:

„Захар“ ЕАД е сключило договор за покупко-продажба и доставка на 25 000 метрични тона +/- 5% сурова захар с френското дружество SUCRES ET DENREES SA на цена 525 евро за метричен тон, без ДДС и митнически такси. Доставената сурова захар ще бъде преработена в бяла кристална захар от „Захар“ ЕАД и реализирана на българския пазар от „Захар“ ЕАД при съгласувани продажби с доставчика, а печалбата или загубите от продажбите ще се поделят по равно между двете дружества. В хода на продажбите, на рафинираната захар, купувачът - „Захар“ ЕАД се задължава да изплаща на продавача - SUCRES ET DENREES SA стойността на суровата захар на месечна база от



продаденото количество. Крайният срок, предвиден за заплащане на стойността на доставената сурова захар, е при продажбата на последното количество от преработената захар. За осъществяването на тази сделка доставчикът SUCRES ET DENREES SA изисква от „Захар“ ЕАД да представи корпоративна гаранция издадена от „Захарни заводи“ АД за стойността на доставената сурова захар – 8 625 000 евро, до която стойност издателят ще носи отговорност за задълженията на дъщерното дружество до приключване на договора.

Предмет на договора ще бъде предоставянето на гаранция от страна на „Захарни заводи“ АД, с която дружеството ще гарантира, че ще изпълни задълженията на „Захар“ ЕАД към продавача- SUCRES ET DENREES SA, които могат да възникнат при изпълнението на договора за стойността на доставената сурова захар, в случай, че „Захар“ ЕАД не изпълни задължение към доставчика си съгласно уговореното.

Стойността на посочената сделка: Стойността на сделката, по която „Захарни заводи“ АД ще е страна, а именно предоставянето на изискваната от продавача гаранция е сумата от 8 625 000 евро (1/2 от стойността на 25 000 м. тона +/-5 сурова захар при цена 525 евро за тон с включен ДДС и разходи по доставка до силос на „Захар“ ЕАД) .

Ползата от сключването на такава сделка е за дъщерното дружество „Захар“ ЕАД, но също така и за дружеството майка „Захарни заводи“ АД. Чрез задължаването на „Захарни заводи“ АД да гарантира вземанията на доставчика по договора за покупко-продажба, дъщерното дружество ще получи преработваната от него суровина на добра цена и при условията на отложено плащане, а финансовият резултат – печалба /загуба ще бъде поделен между „Захар“ ЕАД и доставчика SUCRES ET DENREES SA, което намалява рисковете на дъщерното дружество при реализацията на бялата захар на динамичния и нестабилен пазар на бяла захар. Привличайки в продажбата на бяла захар своя основен доставчик, „Захар“ ЕАД получава добра доставна цена на своята суровина, получава отложено плащане на доставеното количество сурова захар, което спестява финансирането от кредитна институция и спестява заплащането на съответните банкови лихви, както и осигурява евентуално покриване на 1/2 от загубите в случай на неуспешни продажби. При тези условия се гарантира в максимум извличането на печалба на „Захар“ ЕАД от дейността си, което ще доведе до правото на едноличния собственик на капитала „Захарни заводи“ АД да получи дивидент, а оттам индиректно и акционерите в публичното дружество чрез подобряване на финансовия резултата на дружеството.





Заинтересованост:

Необходимостта да се представи настоящият доклад пред Общото събрание на акционерите в „Захарни заводи“ АД изхожда от законовото изискване на член 114, ал.1, т.1, бук. „б“ и т.2 от ЗППЦК и от необходимостта да бъдат запознати акционерите в детайли с дейността на дружеството и да придобият подробна представа за сделката, за която се иска тяхното съгласие.

Предоставянето на исканата корпоративна гаранция е даване на вид лично обезпечение от страна на „Захарни заводи“ АД към SUCRES ET DENREES SA за задълженията, които биха възникнали за сметка на „Захар“ ЕАД към неговия доставчик. Този вид гарантиране не е изрично уреден в българското право, но същият намира сходство, както с института на поръчителството, така и с встъпването в дълг и менителничното задължение по запис на заповед .

За „Захарни заводи“ АД не е налице свързаност или заинтересованост спрямо доставчика на суровата захар - SUCRES ET DENREES SA .

Двете дружества - „Захар“ ЕАД и „Захарни заводи“ АД, могат да бъдат квалифицирани като свързани лица на основание пар. 1, т. 13,б. „а“ от ЗППЦК, тъй като „Захар“ ЕАД е дъщерно дружество на „Захарни заводи“ АД и по тази причина публичното дружество упражнява контрол върху „Захар“ ЕАД. Публичното дружество е едноличен собственик на капитала на дъщерното дружество и по този начин същото притежава сто процента от гласовете в Общото събрание и пряко определя управителните и контролните му органи. На основание чл.114, ал.6, т. 1, 2 и 3 от ЗППЦК Георги Алексиев Узунов, Красимир Иванов Добрев са заинтересувани лица, тъй като Георги Алексиев Узунов – член на Надзорния съвет на публичното дружество, е и член на Съвета на директорите на „Захар“ ЕАД. Също така той притежава 25 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите в публичното дружество чрез представляваното от него дружество „ГУ Фарадей“ ЕООД. На свой ред Красимир Добрев е член на Управителния съвет на „Захарни заводи“ АД и член на Съвета на директорите на „Захар“ ЕАД.

В тази връзка, съгласно изискванията на чл.114 от ЗППЦК, когато сделката е между заинтересувани или свързани лица и същата надхвърля 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния изготвен счетоводен баланс на дружеството в първата хипотеза, съответно 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружество във втората хипотеза, тази сделка трябва да бъде предварително одобрена от ОСА, което следва да овласти представляващите дружеството да сключат сделка от такъв вид.

В качеството си на заинтересувано лице Георги Узунов няма да участва в сделката. Неговото отношение към нея е само в качеството му на член на контролен орган,





съответно на управителен орган на едноличното дружество. Сделката се сключва между двете юридически лица и Георги Узунов няма да бъде нито страна по нея, нито лице в полза, на което тази сделка ще бъде сключена.

В случай на одобрението ѝ от ОСА, „Захарни заводи“ АД чрез своите законни представители ще подпише исканата корпоративна гаранция.

Икономическата изгода В резултат на сделката се очаква публичното дружество да спечели от дейността на дъщерното дружества.

Производствената и търговската дейност ще се осъществява от дъщерното дружество на „Захарни заводи“ АД, също така друго дружество на „Захарни заводи“ АД – „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД ще натовари своите мощности и ще достави производствена пара за нуждите на рафинерията, а с това ще произведе ел.енергия, която ще се реализира на енергийния пазар. Тези дейности гарантират икономическата изгода на дружествата в групата включително и за дружеството майка – „Захарни заводи“ АД. Целта, за която „Захарни заводи“ АД ще се задължи, е да може дъщерните дружества и най-вече „Захар“ ЕАД да се сдобие с необходимата му сурова захар за своята търговска дейност, от която преработка и продажба се очаква да реализира печалба, която ще донесе дивидент на „Захарни заводи“ АД.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Изп. директор.....

/В. Ралева/

Член на УС.....

/Кр. Добрев /