

Доклад на Управителния съвет на „Захарни заводи“ АД, относно сключването на Договор с „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД за доставка на топлинна енергия за промишлени нужди при условията на чл.114 и следващите от ЗППЦК

Относно: Предложение на Управителния съвет на “Захарни заводи” АД за сключването на договор за доставка на топлинна енергия между “Захарни заводи” АД, гр. Горна Оряховица и “ТЕЦ Горна Оряховица” ЕАД, гр. Горна Оряховица, ЕИК 200532770 при условията на чл. 114, ал.1 и ал. 2, във вр. с чл. 114а от ЗППЦК.

1. Описание на сделката

Управителният съвет на публичното дружество предлага на вниманието на акционерите проект на сделка, която да бъде сключена с „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД, по силата на която „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД в качеството си на доставчик ще доставя и продава на „Захарни заводи“ АД топлинна енергия за стопански /промишлени нужди/, а „Захарни заводи“ АД ще получава и заплаща тази топлинна енергия. Количеството топлинна енергия предмет на договора ще възлиза на около 88 419 Mw/h годишно с отклонение максимум плюс 5%. Количеството е посочено с отклонение поради невъзможността да се предвиди точно необходимата топлинна енергия, с оглед непредвидени обстоятелства, които могат да настъпят след сключването на договора. Цената на топлинната енергия е в размер на пазарната цена, като пределната цена е регулирана и определена от ДКЕВР за топлинна енергия с топлоносител водна пара, произведена от “ТЕЦ Горна Оряховица” ЕАД, която към настоящия момент е в размер на 78.30 лева/MW/h без ДДС.

Проектодоговорът предвижда продажбата на топлинна енергия да се осъществява на база заявени количества за доставка и максимално часово натоварване по „МЕСЕЧЕН ГРАФИК“, съгласно месечна заявка на Потребителя – „Захарни заводи“ АД, изготвена и предоставена на Производителя – „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД не по-късно от 25-то число на месеца относно количествата за следващия месец.

Предвижда се договорът да се сключи за срок от една година.

2. Цел на сделката

Сключването на договор за доставка на топлинна енергия с “ТЕЦ Горна Оряховица” ЕАД се налага от следните обстоятелства:

Функционирането на Завода за спирт – едно от основните звена от структурата на “Захарни заводи” АД е обвързано с необходимостта от непрекъснатите доставки на топлинна енергия. Намерението на управителния орган на дружеството е да се създаде сигурност за производствената дейност на предприятието, като се осигури надежден и лоялен доставчик на топлинна енергия. В лицето на “ТЕЦ Горна Оряховица” ЕАД управителният съвет вижда именно такъв доставчик.

До 2006 г. топлоелектрическата централа на „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД е била част от структурата на „Захарни заводи“ АД. Идеята на основателите на „Захарни заводи“ АД при тяхното създаване през миналия век е била да създадат един затворен производствен цикъл, в който е било необходимо присъствието и на топлоелектрическа централа, която да захранва другите производствени звена с електро и топлинна енергия.

От 2006 г. насетне настоящият мениджмънт на дружеството предприе действия по реорганизация на тази затворена структура като стартира действия по обособяването на отделните производствени поделения в самостоятелни и независими стопански субекти. През 2006 г. „Захарни заводи“ АД е апортирало Заводът си за захар и Теплоелектрическата си централа в капитала на дъщерното си дружество „Захар“ ЕАД.

През 2009 г. „Захар“ ЕАД се е преобразувало, като е отделило част от имуществото си, а именно имуществото, свързано с дейността по производство на електро и топлоенергия. Имуществото е включвало и сградния фонд, представляващ ТЕЦ и е било прието от другото дъщерно дружество на „Захарни заводи“ АД – „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД. Към настоящия момент дружеството, което осъществява производството на електро и топлоенергия е именно „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД. Това налага сключването на договор за доставка на топлинна енергия с това дружество.

Сключването на договор за доставка на топлинна енергия именно с “ТЕЦ Горна Оряховица” ЕАД е най-логичното решение, тъй като двете предприятия са

икономически обвързани имайки предвид, че 100 % от капитала на "ТЕЦ Горна Оряховица" ЕАД е собственост на "Захарни заводи" АД. Освен това Топлоелектрическата централа е разположена в непосредствена териториална близост, което само по себе си е друг факт, определящ икономическата полза от договорни отношения точно с този стопански субект.

Регулярните доставки на пара, които "ТЕЦ Горна Оряховица" ЕАД може да реализира след предварителни заявки от страна на "Захарни заводи" АД позволяват да не бъде нарушаван ритъмът на производство, което е в интерес на дружеството и на неговите акционери.

3. Считаме, че тази сделка следва да бъде разгледана и одобрена от ОСА, тъй като контрагенти по нея са „Захарни заводи“ АД и „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД. Двете дружества могат да бъдат квалифицирани като свързани лица на основание пар.1,т.13,б."а" от ЗППЦК, тъй „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД е дъщерно дружество на „Захарни заводи“ АД и по тази причина публичното дружество упражнява контрол върху „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД.

На основание чл.114, ал.6 от ЗППЦК „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД и „Захарни заводи“ АД са заинтересувани лица, тъй като Руси Илчев Данев – член на Надзорния съвет на публичното дружество и Валентина Иванова Ралева – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на публичното дружество са и членове на Съвета на директорите на „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД. В тази връзка, съгласно изискванията на чл.114 от ЗППЦК, когато сделка между заинтересувани или свързани лица надхвърля 2 на сто от балансовата стойност на активите на публичното дружество в първата хипотеза, съответно 1/3 от балансовата стойност на активите на публичното дружество във втората, 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 заинтересувани лица – Руси Илчев Данев и Валентина Иванова Ралева няма да участват в сделката пряко като физически лица. Тяхното отношение към нея е само в качеството им на членове на контролен, съответно управителен орган на двете дружества. Сделката се сключва между юридическите лица, а Руси Данев и Валентина Ралева няма да бъдат нито страни по нея, нито лица в полза на които тази сделка ще бъде сключена.

В случай на одобрението ѝ от ОСА, сделката ще бъде сключена между „Захарни заводи“ АД и „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД чрез техните законни представители, вписани в Търговския регистър.

4. В съответствие с изискванията на нормативната уредба пред акционерите да бъде представена информация за това в чия полза се сключва конкретната сделка, информираме акционерите, че сделката по доставка на топлоенергия представлява двустранен договор, по силата на който „Захарни заводи“ АД е Купувач/Потребител, а „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД – Продавач/Производител. Като двустранен договор, той ще породи права и задължения и за купувача/потребител и за продавача/производител по него. Ползата от този договор ще е за двете дружества, като на ѝ-вече за „Захарни заводи“ АД, тъй като един път ще се ползва от близостта на „ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД до своите производствени мощности, което ще сведе до минимум разходите по пренос на топлоенергията, а така също и загубите по преноса. На следващо място печалбата за дъщерното дружество от тази сделка е индиректна печалба и за публичното дружества.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

1.....

/Валентина Ралева/

2.....

/Красмир Добрев/

3.....

/Р.Данков/



ДОКЛАД

От Управителния съвет на "Захарни заводи" АД – гр. Горна Оряховица

Относно: Предложение на Управителния съвет на "Захарни заводи" АД за сключването на договор за финансова взаимопомощ между "Захарни заводи" АД, гр. Горна Оряховица и „Захар“ ЕАД, гр. Горна Оряховица, ЕИК 123724063 при условията на чл. 114, ал.1 и ал. 2, във връзка с чл. 114 а от ЗППЦК.

1. На първо място считаме, че тя следва да бъде разгледана и одобрена от ОСА, тъй като контрагенти по нея са „Захарни заводи“ АД и „Захар“ ЕАД. Двете дружества 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 публичното дружество упражнява контрол върху „Захар“ ЕАД.

На основание чл.114, ал.6, т.1 и 3 от ЗППЦК „Захар“ ЕАД и „Захарни заводи“ АД са и заинтересувани лица, тъй като Георги Алексиев Узунов – член на Надзорния съвет на публичното дружество е и член на Съвета на директорите на „Захар“ ЕАД. В тази връзка, съгласно изискванията на чл.114 от ЗППЦК, когато сделка между заинтересувани или свързани лица надхвърля 2 на сто от балансовата стойност на активите на публичното дружество в първата хипотеза, съответно 1/3 от балансовата стойност на активите на публичното дружество във втората, тази сделка трябва да бъде предварително одобрена от ОСА, което следва да овласти представляващите дружеството да сключат сделка от такъв вид.

2. Конкретният случай касае сделка по силата на която двете дружества ще осъществяват взаимно финансиране. Целта е да се използват максимално ефективно средствата от финансовите източници на двете дружества. Свободни финансови потоци ще бъдат насочвани към едното или към другото дружество в зависимост от конкретните му финансови нужди. Предлагаме на акционерите да разгледат и одобряват тази сделка като имат предвид, че предложението от нас размер на финансирането е 6 000 000 лева, която сума представлява размерът на общо паричните средства в обращение между двете дружества.

Предлагаме на вниманието на акционерите информация за това, че срещу предоставената финансова помощ всяко едно от дружествата ще заплаща на кредитиращото го дружество възнаграждение в размер на пазарната лихва по смисъла на ЗКПО. Под „пазарна лихва“ имаме предвид средната стойност на лихвения процент, който кредитиращото дружество дължи на банковите институции, които са му предоставили оборотните средства, от които то е предоставило кредитен ресурс на другото дружество. В този смисъл възнаграждението винаги ще е в размер на средния лихвен процент, дължим от дружеството предоставило кредита към кредитиралите го банкови или финансови институции/несвързани лица/.

Към момента не бихме могли да конкретизираме какъв ще е размерът на лихвата, тъй като тя е определена на база на променлив показател, от който зависи нейната стойност. Във всички случаи тя няма да излиза от законовата рамка, регламентирана в Закона за корпоративното подоходно облагане, според която – „пазарна лихва е лихвата, която би била платена при същите условия за предоставен или получен кредит под каквато и да е форма по сделка между лица, които не са свързани. Пазарната лихва се определя според

условията на пазара, като се отчитат всички количествени и качествени характеристики на сделката - форма, размер и валута на предоставените средства, срок на предоставянето им, вид, размер и ликвидност на обезпечението, кредитният риск и други рискове, свързани със сделката, профил на кредитополучателя или лизингополучателя, както и всички други условия и обстоятелства, влияещи върху размера на лихвата”.

В случай, че сделката бъде одобрена от ОСА, тя ще бъде сключена в полза и на двете дружества, тъй като от полза и на „Захарни заводи” АД и на „Захар” ЕАД да могат да се финансират взаимно, в зависимост от конкретната финансова ситуация при всяко едно от тях.

Георги Алексиев Узунов като заинтересувано лице няма да участва пряко в сделката. Тя ще бъде сключена между двете юридически лица „Захарни заводи” АД и „Захар” ЕАД и участието на Георги Узунов би могло да бъде отчетено само като косвено участие, имайки предвид, че той е член на Съвета на директорите на „Захар” ЕАД и член на Надзорния съвет на „Захарни заводи” АД и като такъв би участвал в техните заседания по вземане на решения за сключване на сделката.

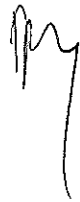
Причините за сключването на този договор именно със „Захар” ЕАД са:

1. Бързото и адекватно финансиране на двете дружества.
2. По-висока степен на икономическа ефективност на двете дружества.
3. Финансовата обвързаност на „Захарни заводи” АД и дъщерното му дружество.

Предвижда се Договорът за финансова взаимопомощ да бъде сключен за срок от 2 години, считано от датата на подписването му след вземане на решение от Общото събрание на акционерите на „Захарни заводи” АД за упълномощаване на представляващите „Захарни заводи” АД да сключат договора.

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

/В. Ралева/



ЧЛЕНОВЕ:



/Р. Данков/



/Кр. Добрев/

