



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

**Уважаемн 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 счетоводен баланс от 31.08.2015г. стойност, възлизаща на 77 587 хил. лева.

### **I. Предоставяне на обезпечение, като поръчител по договор за банков кредит с кредитополучател „Захар“ ЕАД:**

**Страни по договора:** „Захарни заводи“ АД, с ЕИК: 104051737, и търговска банка в страната - регистрирана банкова институция по смисъла на ЗКИ.

**Описание на сделката:**

С цел закупуването на основаната суровина за своето производство, дъщерното дружество „Захар“ ЕАД сключило договор за доставка на сурова захар до 27 000 тона на стойност до 10 000 000 евро. Заплащането на договорената цена не може да бъде осъществено единствено със средства на „Захар“ ЕАД, поради което се налага отпускането на банков кредит. Условие на банките за отпускане на кредита в необходимия размер е поръчителство от страна на „Захарни заводи“ АД.

**Предмет** на договора ще бъде поръчителство по смисъла на чл.138 и следващите от ЗЗД, по договор за банков кредит с размер не повече от 10 000 000 евро, с дължима възнаградителна лихва съгласно пазарните условия към момента на сключването на договора и срок на погасяване не повече от 12 месеца. Поръчителят ще отговаря



солидарно с длъжника при същите условия за задълженията му по сключения договор за банков кредит. Поръчителството ще се простира върху всички последици от неизпълнението на главното задължение, включително и разноските по събиране на вземането.

**Стойността на посочената сделка:** Стойността на сделката следва да се определи съгласно проекта на договора. Същият предвижда, че при спазване на уговорените условия на договора (погасяване на предвидената дата, липса на частично или пълно предсрочно погасяване) сумата, която следва да бъде заплатена на банката – стойността на сделката е главницата от 10 000 000 евро, ведно с дължимата възнаградителна лихва.

**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 с договор за поръчителство по договора за банков кредит, дъщерното дружество ще бъде финансирано за получаването на необходимата суровина за своето производство. Преработената сурова захар ще бъде продадена на друго дружество от групата - „Захарни заводи трейд“ ЕАД, което дружество има сключени договори за доставка до свои промишлени клиенти и търговци на едро, което гарантира реализацията на продукцията. По този начин се гарантира печалбата на търговските дружества от групата. Производителят „Захар“ ЕАД ще разполага с осигурен пазара за своята продукция, търговецът „Захарни заводи трейд“ ЕАД надлежно ще изпълни сключените от него договори, доставяйки захар, закупена директно от производителя при конкурентни условия за сигурни клиенти. По този начин печалбите, които ще реализират двете дъщерни дружества ще останат в групата, което в последствие ще послужи за инвестиции и в дейността им и разпределянето на дивидент към едноличния собственик на капитала – публичното дружество „Захарни заводи“ АД.

#### **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. 3 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.

Договорът за поръчителство е едностранен договор, който ще се сключи между „Захарни заводи“ АД, като поръчител и кредитиращата банка, и се явява акцесорен спрямо договора за банков кредит, по който ще се задължи „Захар“ ЕАД.

За „Захарни заводи“ АД не е налице свързаност или заинтересованост спрямо никоя кредитна институция в страната. Единствено може да се приеме, че е за налице на заинтересованост при разглеждането на основния договор – договора за банков кредит.



Тъй като разпоредбата на чл.114,ал.9 от ЗППЦК предвижда, че Разпоредбата на ал. 1 и ал. 3 от същия член не се прилага в случаите, че сделките са извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересовани лица.

Двете дружества - кредитополучателят „Захар“ ЕАД и поръчителят „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 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, сделката ще бъде сключена между „Захарни заводи“ АД и кредитиращата банка чрез техните законни представители, вписани в Търговския регистър.

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

Производствената и търговската дейност ще се осъществява от дъщерни дружества от групата на „Захарни заводи“ АД. Целта, за която „Захарни заводи“ АД ще се задължи



като поръчител, е да може „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/



Член на УС.....

/Р. Данков/