



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

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 изброените по-долу договори. Същите превишават 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 взета от последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне единият от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100г, а именно - одитираният годишен финансов отчет за 2019г. и изготвеният финансов отчет за 2020г. По-ниската стойност е съгласно одитирания финансов отчет за 2019г. и възлиза на 80 228 517.96 лева.

### **I. Договор със „Захарни заводи трейд“ ЕАД за доставка на бяла захар при условията на чл.114, ал.1, т.2 и следващите от ЗППЦК**

**Страни по договора:** : „Захарни заводи“ АД, с ЕИК: 104051737 и „Захарни заводи трейд“ ЕАД, с ЕИК: 203498960

#### **Описание на сделката:**

Управителният съвет на публичното дружество предлага на вниманието на акционерите проект на сделка, която да бъде сключена със „Захарни заводи трейд“ ЕАД, по силата на която дъщерното дружество „Захарни заводи трейд“ ЕАД, в качеството си на доставчик, ще снабдява „Захарни заводи“ АД със захар, а „Захарни заводи“ АД ще закупува и заплаща с отложено плащане доставеното количество захар. Количеството захар предмет на договора ще се определя съгласно производствените нужди и производствените заявки на публичното дружество.

**Предмет** на сделката е доставка на захар по заявка на купувача с отложено плащане.

Цената на захарта е пазарната към момента на доставка, определена съгласно чл.326 от ТЗ.

**Стойността** на сделката определена въз основа на очакваното количество, заявено за доставка, е минимум 1 943 312 лева без ДДС и с максимум до 2 375 159 лв. без ДДС. Същата е прогнозна и ще зависи от нуждите за потребление от поделението за производство на захарни изделия съгласно заявките им за производство.

Проектодоговорът предвижда продажбата на суровината да се осъществява на база заявени количества за доставка по „МЕСЕЧЕН ГРАФИК“, съгласно месечна заявка на Купувача – „Захарни заводи“ АД, изготвена и предоставена на Продавача – „Захарни заводи трейд“ ЕАД, не по-късно от 25-то число на месеца относно количествата за следващия месец. При тези заявки и доставки за



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

дружеството ще възникне задължение към доставчика за заплащане на доставената стока. Плащанията ще се извършват съгласно чл.303а от ТЗ до 60 дни от доставката, което означава, че за периода на отложено плащане за дружеството ще възникне задължения към доставчика в размер на минимум 161 942 лева без ДДС максимум 197 929 лева без ДДС, а за целия период - в общ размер от 1 943 312 лева до 2 375 159 лв. Посочените стойности са определени съгласно бизнес програмата на дружеството. Същите са посочени, за да позволят на акционерите да сформират информирано решение за сделката, въз основа на която за дружеството е възможно да възникнат задължения съгласно чл.114, ал.1,т.2 над праговете по чл.114, ал.1,т.2, бук.б.

Между страните не са договорени лихви за периода на отложено плащане.

**Цел на сделката:** Сключването на договор за доставка на захар за промишлени нужди със „Захарни заводи трейд ” ЕАД се налага от следните обстоятелства:

Функционирането на Завода за захарни изделия – едно от основните звена от структурата на „Захарни заводи” АД, е обвързано с необходимостта от доставка на захар за производството на фабриката. Намерението на управителния орган на дружеството е да се създаде сигурност за производствената дейност на предприятието, като се осигури надежден и лоялен доставчик на захарната суровина. В лицето на „Захарни заводи трейд” ЕАД управителният съвет вижда именно такъв доставчик.

**Полза:** 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 захар представлява двустранен договор, по силата на който „Захарни заводи” АД е Купувач, а „Захарни заводи трейд” ЕАД – Продавач. Като двустранен договор същият ще породи права и задължения и за купувача, и за продавача по него. Ползата от този договор ще е и за двете дружества, като най-вече за „Захарни заводи“ АД, тъй като на първо място публичното дружество ще се ползва от близостта на склада на „Захарни заводи трейд“ ЕАД до производствените мощности на купувача, което ще сведе до минимум разходите за транспорт и на следващо място печалбата за дъщерното дружество от тази сделка е индиректна печалба и за публичното дружество – едноличен собственик на капитала на „Захарни заводи трейд“ ЕАД.

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

**Причини за заинтересованост:** Считаме, че тази сделка следва да бъде разгледана и одобрена от ОСА, тъй като контрагенти по нея са „Захарни заводи” АД и „Захарни заводи трейд ” ЕАД. Двете дружества могат да бъдат квалифицирани като свързани лица на основание пар. 1,т. 13, б. ”а” от ЗППЦК, тъй като „Захарни заводи трейд ” ЕАД е дъщерно дружество на „Захарни заводи” АД и по тази причина публичното дружество упражнява контрол върху „Захарни заводи трейд ” ЕАД.

Съгласно чл.114, ал.7 от ЗППЦК в сделката между „Захарни заводи трейд ” ЕАД и „Захарни заводи” АД участват заинтересувани лица, тъй като Георги Алексиев Узунов – член на Надзорния съвет на публичното дружество, Валентина Иванова Ралева – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на публичното дружество, са и членове на Съвета на директорите на „Захарни заводи трейд ” ЕАД. Освен това г-н Узунов, чрез дружеството си „ГУ Фарадей “ ЕООД, притежава повече от 25 на сто от гласовете в Общото събрание на „Захарни заводи“ АД.

„Захарни заводи“ АД е дружество-майка по отношение на продавача и упражнява контрол върху „Захарни заводи трейд“ ЕАД, като притежава 100% от неговия капитал.

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



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

публичното 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 заинтересувани лица – Георги Алексиев Узунов, 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 Георги Алексиев Узунов, Валентина Иванова 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 „Захарни заводи трейд“ ЕАД чрез техните законни представители, вписани в Търговския регистър.

**Икономическа изгода:** Сключването на договор за доставка на захар именно със „Захарни заводи трейд“ ЕАД е най-логичното решение, тъй като двете предприятия са икономически обвързани, имайки предвид, че 100 % от капитала на „Захарни заводи трейд“ ЕАД е собственост на „Захарни заводи“ АД. Освен това складът на продавача е разположен 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 захар, които „Захарни заводи трейд“ 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.

## II. Договор със „Захарни заводи трейд“ ЕАД за продажба на захарни изделия при условията на чл.114, ал.1, т.2 и следващите от ЗППЦК

**Страни по договора:** : „Захарни заводи“ АД, с ЕИК: 104051737 и „Захарни заводи трейд“ ЕАД, ЕИК: 203498960

### **Описание на сделката:**

Управителният съвет на публичното дружество предлага на вниманието на акционерите проект на сделка, която да бъде сключена със „Захарни заводи трейд“ ЕАД, по силата на която дъщерното дружество „Захарни заводи трейд“ ЕАД, в качеството си на купувач ще закупи от „Захарни заводи“ АД захарни изделия. Продажбата ще се осъществи при условията на отложено плащане. Количеството предмет на доставка ще се определя съгласно съгласувани заявки с търговското дружество.

**Предмет** на сделката е доставка на захарни изделия по заявка на купувача с отложено плащане.

Цената на захарните изделия е пазарната към момента на доставка, определена съгласно чл.326 от ТЗ.

**Стойността** на сделката, определена въз основа на очакваното количество, заявено за доставка, е минимум 18 551 422 лева без ДДС и с максимум до 22 673 961 лв. без ДДС. Същата е прогнозна и ще зависи от нуждите на купувача.

Проектодоговорът предвижда продажбата на захарните изделия да се осъществява на база заявени количества за доставка по „МЕСЕЧЕН ГРАФИК“, съгласно месечна заявка на Купувача – „Захарни заводи трейд“ ЕАД, изготвена и предоставена на Продавача – „Захарни заводи“ АД, не по-късно от 25-то число на месеца относно количествата за следващия месец. При тези заявки и доставки за дружеството ще възникне задължение към доставчика за заплащане на доставената стока. Плащанията ще се извършват съгласно чл.303а от ТЗ до 60 дни от доставката, което означава, че за периода на отложено плащане за дружеството ще възникне вземане към купувача в размер на минимум 1 545 951 лева без ДДС - максимум 1 889 496 лева без ДДС, а за целия период - в общ размер от



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

18 551 422 лева без ДДС до 22 673 961 лева без ДДС . Посочените стойности са определени съгласно бизнес програмата на дружеството. Същите са посочени, за да позволят на акционерите да сформират информирано решение за сделката, въз основа на която за дружеството е възможно да възникнат вземания съгласно чл.114, ал.1,т.3 над праговете по чл.114, ал.1,т.2, бук. б.

Между страните не са договорени лихви за периода на отложеното плащане.

**Цел на сделката:** Сключването на договор за продажба на захарни изделия със „Захарни заводи трейд ” ЕАД се налага от следните обстоятелства:

„Захарни заводи трейд“ ЕАД е дъщерна компания на „Захарни заводи“ АД, която е специализирана в традиционната и модерна търговия, разполага с дистрибуторска мрежа в цялата страна, както и с пазари в ЕС и в трети страни. Тези обстоятелства дават възможност произвежданата от публичната компания продукция да достигне до максимален брой крайни купувачи при най-добра цена. Дружеството купувач разполага със складови помещения в близост до производствените бази на компанията майка, което позволява намаляването на логистичните разходи за доставка и съхранение на продукцията. В дружеството работи изграден и доказан търговски и маркетингов екип със знания и умения за оптималната реализация на продуктите.

Целта на управителния орган на дружеството е да се гарантира реализацията на продукцията на най-добри условия в по-големи обеми. Довереният партньор, който може да осигури постигането на заложената цел, е именно „Захарни заводи трейд” ЕАД.

**Полза:** 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 продажбата на захарни изделия представлява двустранен договор, по силата на който „Захарни заводи” АД е Продавач, а „Захарни заводи трейд” ЕАД – Купувач. Като двустранен договор същият ще породи права и задължения и за купувача, и за продавача по него. Ползата от този договор ще е и за двете дружества, като най-вече за „Захарни заводи“ АД, тъй като на първо място публичното дружество ще се ползва от търговския екип и дистрибуторската мрежа на „Захарни заводи трейд“ ЕАД, което ще оптимизира реализацията на продукцията и на следващо място печалбата за дъщерното дружество от тази сделка е индиректна печалба и за публичното дружество – едноличен собственик на капитала на „Захарни заводи трейд“ ЕАД.

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

**Причини за заинтересованост:** Считаме, че тази сделка следва да бъде разгледана и одобрена от ОСА, тъй като контрагенти по нея са „Захарни заводи” АД и „Захарни заводи трейд ” ЕАД. Двете дружества могат да бъдат квалифицирани като свързани лица на основание пар. 1, т. 13, б. ”а” от ЗППЦК, тъй като „Захарни заводи трейд ” ЕАД е дъщерно дружество на „Захарни заводи” АД и по тази причина публичното дружество упражнява контрол върху „Захарни заводи трейд ” ЕАД.

Съгласно чл.114, ал. 7 от ЗППЦК в сделката между „Захарни заводи трейд ” ЕАД и „Захарни заводи” АД участват заинтересувани лица, тъй като Георги Алексиев Узунов – член на Надзорния съвет на публичното дружество, Валентина Иванова Ралева – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на публичното дружество, са и членове на Съвета на директорите на „Захарни заводи трейд ” ЕАД. Освен това г-н Узунов, чрез дружеството си „ГУ Фарадей “ ЕООД, притежава повече от 25 на сто от гласовете в Общото събрание на „Захарни заводи“ АД.

„Захарни заводи“ АД е дружество-майка по отношение на купувача и упражнява контрол върху „Захарни заводи трейд“ ЕАД, като притежава 100% от неговия капитал.

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



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

публичното дружество в първата хипотеза, съответно 1/3 от балансовата стойност на активите на публичното 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 заинтересувани лица – Георги Алексиев Узунов 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 Георги Алексиев Узунов и Валентина Иванова 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 „Захарни заводи трейд“ ЕАД чрез техните законни представители, вписани в Търговския регистър.

**Икономическа изгода:** Сключването на договор за покупко-продажба на захарни изделия именно със „Захарни заводи трейд“ ЕАД е най-логичното решение, тъй като двете предприятия са икономически обвързани, имайки предвид, че 100 % от капитала на „Захарни заводи трейд“ ЕАД е собственост на „Захарни заводи“ АД.

Предвидените обеми и цикличност на заявките ще позволи оптимизиране на производствените разходи, достигайки по-добри и конкурентни нива, което е в интерес на дружеството и на неговите акционери.

На основание чл. 114а, ал.2 от ЗППЦК, поради наличието на заинтересованост, изпълнителният директор на „Захарни заводи“ АД г-жа Валентина Ралева, не взе участие в изготвянето на настоящия доклад.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Член на УС.....

/Г. Шарков /

Член на УС.....

/М. Цанкова/

