ЗАХАРНИ ЗАВОДИ
Основани 1912
ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

ДО

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
СЛУЖИТЕЛИТЕ НА ЗАХАРНИ ЗАВОДИ
ОБЩЕСТВЕНОСТТА

С Т А Н О В И Щ Е

от
Управителния съвет
на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД

относно:

Внесен от „ЗАХАР ИНВЕСТ" АД проект на Търгово предложение на основание чл. 149, ал. 6, предложение второ, във връзка с чл. 149, ал. 2, т. 1 и във връзка с чл. 149а, ал. 1 и ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), до останалите акционери на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД.

УВАЖАЕМИ ГОСПОДА,

На 20.06.2023г. в „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД бе получено уведомление от ИП „ЕЛАНА Трейдинг" АД, действащо като пълномощник от името на „ЗАХАР ИНВЕСТ" АД в качеството му на лице, регистрирало в Комисията за финансов надзор Търгово предложение по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК за закупуване на всички акции на останалите акционери в "ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД. Заедно с уведомлението бе представен и пълния текст на Търговото предложение.

В съответствие с изискването на чл. 151, ал. 5 ЗППЦК и в срок, представяме настоящото мотивирано становище относно предложената сделка.

I. Условия по предложената сделка

Предложената цена по търговото предложение е в размер на 5.15 лв. за една акция. Представена е обосновка на предложената цена съгласно изискванията на ЗППЦК и Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане. С оглед предвижданията за развитие на дружеството в бъдеще, считаме, че предложената цена е справедлива.

Всеки акционер – адресат на предложението може да го приеме в определения в него срок, чрез подаване на заявление за приемане по образец. Цената на изкупените акции се заплаща от търговия предложител, чрез ИП „ЕЛАНА Трейдинг" АД в срок до 7 работни дни след изтичане на срока за приемане на предложението, по указания за начина на плащане от приелия предложението акционер.

www.facebook.com/ZaharniZavodiBG
www.zaharnizavodi.com

гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Свети княз Борис I" №29, тел.: 0618/ 21 461, факс: 0618/ 21 709

Становището на Управителният съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД по търговото предложение е, че то съответства на нормативните изисквания и е справедливо по отношение на акционерите – адресати на предложението, с оглед развитието на дружеството в бъдеще. Считаме, че предложената цена е в съответствие с изискванията на ЗППЦК и наредбите по прилагането му, и е справедлива, както с оглед текущото състояние на дружеството, така и предвид перспективите за развитието му.

II. Информация относно съществуването на споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД

Към датата на това Предложение ЗАХАР ИНВЕСТ АД притежава пряко и по силата на споразумение, 10 454 071 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляващи 94.071% от капитала и гласовете в общото събрание на акционерите на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД.

На 12 юни 2023 г. ЗАХАР ИНВЕСТ АД е сключил споразумение за следване на обща политика по управление на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД, чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас, като начина на упражняване ще се определя от ЗАХАР ИНВЕСТ АД с:

1. **РИТЪМ-4-ТБ** притежаващо пряко и участващо в споразумението с **2 838 960** акции, представляващи **25.547%** от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД;
2. **ГУ-ФАРАДЕЙ** притежаващо пряко и участващо в споразумението с **2 842 784** акции, представляващи **25.581%** от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД.

В резултат на гореописаното, Търговият предложител притежава общо 10 454 071 броя акции, представляващи 94.071 % от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД.

ЗАХАР ИНВЕСТ АД притежава чрез свързани лица 62 005 броя акции, представляващи 0.558% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД. Доколкото всички свързани лица възнамеряват да приемат настоящето Търгово предложение, то притежаваните от тях акции не са включени в общия брой акции, притежавани от Предложителя към датата на регистрация на Предложението, доколкото Предложителя възнамерява да придобие тези акции в рамките на Търговото предложение.

III. Данни за броя акции от „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД, притежавани от членовете на управителния му орган, и дали те възнамеряват да приемат предложението

Членът на Управителния съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД Георги Кирилов Шарков притежава 672 броя акции на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД и възнамерява да приеме отправеното Предложение.

IV. Стратегически планове на Предложителя за „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД и тяхното евентуално въздействие върху служителите и мястото на извършване на дейност

Съгласно информацията, представена в търговото предложение, ключовите моменти на стратегическия план на Предложителя предвиждат:

- преструктуриране на дивизиите в отделни юридически лица с цел по-доброто им стратегическо и оперативно управление;
- привличане на стратегически или финансов инвеститор за дивизия „Захар";
- фокусиране на дивизия „Етанол" върху високомаржови пазарни ниши и модернизиране на производството;
- развитие на суровинната база на дивизия „Етанол" с дългосрочно партньорство с големи производители и търговци на зърно;
- навлизане на дивизия „Захарни изделия" в нови категории – бисквити и захарни изделия, атакуване на външни пазари и нови клиенти;
- инвестиции в ново производствено оборудване и нови търговски активности на дивизия „Захарни изделия;
- Инвестиции в нова производствена мощност с цел намаляване на въглеродния отпечатък и повишаване на ефективността при производството на топлоенергия .

Плановете на Търговия предложител включват и промяна на статута на публично дружество на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД и прекратяване на търговията с негови акции на „Българска фондова борса“ АД. Търговият предложител приема, че отказът от статут на публично дружество няма да наруши интересите на акционерите, и ще позволи административният и финансов ресурс на Дружеството да се фокусират изцяло върху разширяване на производствения потенциал и пазарните позиции на Дружеството, което е основна стратегическа цел.

Към момента на регистрация на Търговото предложение и през следващите три години след сключването на сделката Търговият предложител не възнамерява да променя основните дейности на „Захарни заводи” АД, а финансовата стратегия на дружеството ще бъде свързана със запазване и подобряване на неговите резултати чрез оптимизиране на разходите и увеличаване на приходите. През текущата и следващата финансови години Предложителят предвижда „Захарни заводи“ АД да концентрира своите усилия към по-ефективно използване на наличните активи, стриктно управление на паричния поток от оперативна дейност, създаване на основа за бъдещо умерено разрастване.

Търговият предложител не очаква търговото предложение да окаже въздействие върху служителите и мястото на дейност на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ” АД през следващите три години. Търговият предложител не възнамерява да променя броя на служителите на Дружеството. Не се планират промени в условията по трудовите договори. В този смисъл не се очаква търговото предложение да окаже въздействие върху служителите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ” АД.

Нашето становище е, че предложената сделка няма да доведе до съществени промени на горепосочените обстоятелства и като цяло върху трудовата заетост в дружеството.

22.06.2023 год. Управителен съвет на „Захарни заводи” АД:

/Валентина Ралева – Изпълнителен директор/

/Георги Шарков – Член на УС/

/Мая Цанкова – Член на УС/