

**ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ
НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „ТОПЛИВО” АД**

МОТИВИРАН ДОКЛАД

за целесъобразността и условията на сделките от Съвета на директорите по т.12 от дневния ред на редовното годишно Общо събрание на “Топливо” АД – София, свикано за 21.06.2018 г., относно овластяване на Съвета на директорите и Изпълнителните директори на дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК

Уважаеми акционери,

Настоящият доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите на „Топливо” АД на заседание, проведено на 25.04.2018г. и е част от материалите по дневния ред на редовното ОСА на дружеството, свикано на 21.06.2018 г.

Целта на доклада е да запознае акционерите на „Топливо” АД със съществените условия и целесъобразността на сделки по чл. 114, ал.1 от ЗППЦК, относно придобиване и прехвърляне от дружеството на активи, с оглед вземане на информирано решение от Общото събрание на акционерите и овластяване представляващите дружеството да сключат тези сделки.

Съгласно чл.114 от ЗППЦК лицата, които управляват и представляват публично дружество не могат да извършват определени категории сделки, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите. В конкретния случай това се отнася за сделки между „Топливо” АД /публично дружество по смисъла на ЗППЦК/ със следните дружества - заинтересовани лица по смисъла на чл.114, ал.7 от ЗППЦК и свързани лица по смисъла на §1 т.13 от ДР на ЗППЦК а именно: „Балканкерамик” АД, ЕИК 831466580, със седалище и адрес на управление: област София, гр. Нови Искър, ул. „Заводско шосе” №52 и „Петромел 1” ООД, ЕИК 111540397, със седалище и адрес на управление: гр. Монтана, ул. „Индустиална” № 20.

Посочените по-горе дружества са дружества от системата на "Синергон холдинг" АД - мажоритарният собственик на "Топливо" АД, и на това основание те са свързани с дружеството.

Със сключване сделките с „Балканкерамик” АД целта на дружеството е разширяване дейността в търговията със строителни при по-добри икономически условия и запазване позициите си на пазара чрез задоволяване на нуждите на клиентите при по-изгодни условия. При тези сделки „Топливо” АД получава отсрочено плащане до 30 дни на закупените стоки, което позволява да контролира паричните потоци на Дружеството. При промяна на структурата на вземанията и задълженията от свързани предприятия, във връзка с планираното намаляване на кредитната му експозиция към банки, ще се подобри ликвидността.

Сделката със „Петромел 1” ООД касае закупуването от „Топливо” АД на сграда/трафопост/ на изгодна цена, като закупуването на посочената сграда за електропроизводство се налага поради технологична необходимост, изразяваща се в това, че търговската база и газостанцията на „Топливо” АД в гр. Монтана се захранват с ел. енергия от този трафопост.

В тази връзка и на основание чл.114, ал.6 от ЗППЦК, всяка една от посочените сделки е под праговете по чл.114, ал.1 от ЗППЦК, но в съвкупност сделките водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове и затова те се разглеждат като едно цяло, тъй като се

извършват в период от три години и в тях участват свързани лица. Всичко това налага вземането на решение от Общото събрание на акционерите за одобрение на тези сделки.

Изчисленията са определени на база по-ниската стойност на активите, съгласно последния изготвен баланс на дружеството и последния изготвен одитиран баланс, които са разкрити публично по реда на чл.100г от ЗППЦК. Стойността на активите по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2017г. е 171 727 хил. лв, **която е по-ниска** от тази по последния изготвен баланс на „Топливо” АД към 31.03.2018г. - 174 003 хил. лв.

Поради тези причини и съгласно изискванията на чл.114 и чл. 114 “а” от ЗППЦК предлагаме на Вашето внимание следния **проект за решение** по т.12 от дневния ред на Общото събрание: ОС да даде съгласие „Топливо” АД да сключи сделки/договори/ при следните условия:

Като се взема предвид, че в съвкупност стойността на сделките, които ще се сключват със свързани и заинтересовани лица ще надвиши законово определените лимити в чл.114, ал.1, във връзка с ал.6 от ЗППЦК, определени на база по-ниската стойност от двете стойности на активите на „Топливо” АД по последния изготвен счетоводен баланс към 31.03.2018 г., по който стойността на активите е в размер на 174 003 хил. лв и последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2017г., по който стойността на активите е в размер на 171 727 хил.лв., и на основание чл.114, ал.1 и чл.114а, ал.1 и ал.2 от ЗППЦК,

Общото събрание на акционерите:

1. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат **следните договори** със „Балканкерамик” АД - заинтересовано лице по смисъла на чл.114, ал.7 от ЗППЦК - като свързани лица по смисъла на §1 т.13 б."б" от ДР на ЗППЦК със „Синергон Холдинг” АД, което притежава над 25% от гласовете в общите събрания на „Топливо” АД и на „Балканкерамик” АД и ги контролира, а именно:

1.1. Договори със срок до 3 години **за покупка** на стоки на стойност възлизащи общо до 6 000 000 лева, в резултат на което възникват **задължения** на дружеството в същия размер, при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 3,49% от активите по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2017г.

1.2. Договори със срок до 3 години **за продажба** на стоки на стойност възлизащи общо до 3 000 000 лева , в резултат на което възникват **вземания** на дружеството в същия размер, при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба. В резултат на тези сделки ще възникнат вземания на дружеството, представляващи 1,75% от активите по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2017г.

Икономическа изгода за публичното дружество и естество на интереса към сделките:

По т.1.1. „Балканкерамик” АД е един от производителите на българския пазар на покривни системи, тротоарни плочки, павета, градински и магистрални бордюри и други подобни изделия, като „Топливо“ АД е един от основните му дистрибутори и ползва преференциални цени.

По т.1.2. „Топливо“ АД продава на „Балканкерамик” АД материали за производство (цимент, пясък и др.добавки), които се доставят от реномирани производители с доказани качества и се придружават от свидетелства за качество и декларации за съответствие. За „Топливо” АД естеството на интереса при сключване на сделките се изразява в извършване на икономическа дейност с цел реализиране на печалба. При сключване на по-горе описаните търговски сделки за продажба „Топливо” АД би генерирало приход от търговски надценки

не по-малък от 10 000 лв.

2. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат следния договор със „Петромел 1” ООД - заинтересовано лице по смисъла на чл.114, ал.7 от ЗППЦК - като свързани лица по смисъла на §1 т.13 б."б" от ДР на ЗППЦК със „Синергон Холдинг” АД, което притежава над 25% от дяловете в капитала на „Петромел 1” ООД, респ. гласовете в общото събрание на „Топливо” АД, и ги контролира, а именно:

Договор за покупко-продажба на недвижим имот, по силата на който „Петромел 1” ООД продава на „Топливо” АД следния свой собствен недвижим имот, представляващ: Сграда с идентификатор 48489.5.542.1, със застроена площ от 43 кв.м./четиридесет и три квадратни метра/, на един етаж, с предназначение: сграда за електропроизводство, заедно със съответната идеална част от правото на строеж върху мястото, ведно със изграденото съоръжение-подземен кабел, свързан със сградата, находяща се в Поземлен имот с идентификатор 48489.5.542 по КККР на гр. Монтана, находяща се в гр. Монтана, ул.”Индустриална” №30

Пазарната цена на недвижимия имот е 8 000 / осем хиляди/ лева без ДДС, съгласно изготвена оценка от лицензиран оценител инж. Снежана Гаджева, рег. №100101093 от 14.12.2009г. В резултат на тази сделка ще възникнат задължения за дружеството в същия размер, представляващи 0.005 % активите по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2017г.

Икономическа изгода за публичното дружество и естество на интереса към сделките:

По т.2. Закупуването на посочената сграда за електропроизводство се налага поради технологична необходимост, изразяваща се в това, че търговската база и газостанцията на „Топливо” АД в гр. Монтана се захранват с ел. енергия от този трафопост.

Предлагаме, по т.12 от дневния ред и на основание чл.114, ал.1 и чл.114а, ал.1 и ал.2 от ЗППЦК Общото събрание на акционерите да вземе решение за овластяване на Съвета на директорите на дружеството да сключат горните сделки при условията на настоящото решение, както и по своя преценка да договорят условията, за които общото събрание не се е произнесло в решението си.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА „ТОПЛИВО” АД

