

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

МОТИВИРАН ДОКЛАД

за целесъобразността и условията на сделките от Съвета на директорите по т.11 от дневния ред на редовното годишно Общо събрание на “Топливо” АД – София, свикано за 26.07.2019 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 10.06.2019 г. и е част от материалите по дневния ред на извънредното ОСА на дружеството, свикано на 26.07.2019 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: „Петър Караминчев” АД и “Ви-Газ България“ ЕАД.

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

Със сключване на тези сделки целта на дружеството е разширяване дейността в търговията със строителни материали, течни горива и газ пропан-бутан при по-добри икономически условия и запазване позициите си на пазара чрез задоволяване на нуждите на клиентите при по-изгодни условия.

При сключване на сделки с посочените по-горе дружества „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. В това се изразява икономическата изгода за "Топливо" АД.

В тази връзка и на основание чл.114, ал.6 от ЗППЦК в съвкупност стойността на сделките, които предлагаме да се сключат със свързани и заинтересовани лица ще надвишат законово определените лимити в чл.114, ал.1 от ЗППЦК, което налага вземането на решение от Общото събрание на акционерите. Изчисленията са определени на база по-ниската стойност на активите, съгласно последния изготвен баланс на дружеството и последния одитиран баланс, които са разкрити публично по реда на чл.100т от ЗППЦК. Стойността на активите по последния изготвен баланс на „Топливо” АД към 31.03.2019г. е 162 487 000 лева, която е по-ниска от тази по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2018г. - 176 209 000 лева.

Поради тези причини и съгласно изискванията на чл.114 и чл.114а от ЗППЦК предлагаме на Вашето внимание следния **проект за решение по т.1 от дневния ред на Общото събрание: ОС да даде съгласие „Топливо“ АД да сключи договори/сделки/ 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 31.03.2019 г., по който стойността на активите е в размер на 162 487 000 лева и последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2018г., по който стойността на активите е в размер на 176 209 000 лева, 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 със **„Петър Караминчев“ АД, ЕИК 117000995** - 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, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на „Топливо“ АД, следните договори:

1.1. Договори със срок до 3 години за **наем** на резервоари за съхранение на дизелово гориво, на стойност възлизащи общо до 650 000 лева , в резултат на което възникват **задължения** на дружеството в същия размер. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 0,40 % от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

1.2. Договори със срок до 3 години за **обработка на гориво** на стойност възлизащи общо до 3 000 000 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 услуга. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 1,85 % от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

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

По т.1.1. „Топливо“ АД не разполага със собствени резервоари за съхранение на дизелово гориво и ползва резервоарен парк на „Петър Караминчев“ АД. Дружеството оптимизира разходите по наем на съоръженията, като могат да бъдат постигнати по - добри цени за услугите по съхраняване, отколкото с външни доставчици, както и фактора, че други външни доставчици се затрудняват при удовлетворяване на нуждите на “Топливо” АД за обемните вместимости.

По т.1.2. Сделката се отнася за обработка, свързана със смесване на дизеловото гориво, собственост на „Топливо“ АД, с биодизел и/или добавки и за натоварване, и разтоварване на нефтопродуктите, и експедирането им от складащото стопанство на „Петър Караминчев“ АД. Сделката е свързана с наемането от „Топливо“ АД на резервоари за съхранение на дизелово гориво - собственост на „Петър Караминчев“ АД.

2. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат със **„Ви-Газ България“ АД, ЕИК 121658433** - 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, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на „Топливо“ АД, следните договори:

2.1. Договори със срок до 3 години за **покупка** на горива, газ и други стоки възлизащи общо до 100 000 000 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 61,54 % от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

2.2. Договори със срок до 3 години за **наем на търговски обекти и съоръжения**, на стойност възлизащи общо до 500 000 лева, в резултат на което възникват **задължения** на дружеството в същия размер. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 0,31 % от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

2.3. Договори със срок до 3 години за **покупка** на услуги на стойност възлизащи общо до 1 500 000 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 услуга. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 0,92 % от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

2.4. Договори със срок до 3 години за **продажба** течни горива, газ пропан-бутан и други стоки възлизащи общо до 200 000 000 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 123,09% от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

2.5. Договори със срок до 3 години за **наем на недвижими имоти/търговски обекти** възлизащи общо до 300 000 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 0,18% от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

2.6. Договори със срок до 3 години за **обработка на гориво** на стойност възлизащи общо до 1 000 000 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 услуга. В резултат на тези сделки ще възникнат вземания на дружеството, представляващи 0,62 % от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

2.7. Договори със срок до 3 години за **наем** на дизелово гориво на стойност възлизащо общо до 600 000 лева, в резултат на което възникват **вземания** на дружеството в същия размер. В резултат на тези сделки ще възникнат вземания на дружеството, представляващи 0,37 % от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

2.8. Договори със срок до 3 години за **услуги** на стойност възлизащи общо до 1 000 000 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 услуга. В резултат на тези сделки ще възникнат вземания на дружеството, представляващи 0,62 % от активите по последен изготвен счетоводен баланс към 31.03.2019 г.

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

По т.2.1. При сключване на търговските си сделки, „Топливо” АД договаря отсрочено плащане до 30 дни от датата на закупуване на стоката, което позволява на Дружеството да проявява по-висока оперативност при извършване на дейността си. Основният мотив за сключване на сделки по покупка на течни горива и газ пропан-бутан е „Топливо” АД да се възползва от евентуално по-добри ценови условия, които би сключило „ВИ-ГАЗ БЪЛГАРИЯ” ЕАД с местни доставчици на стоки.

По т.2.2. Ползването на тези обекти би довело до разширяване и оптимизиране на дейността на дружеството, свързана с търговията с газ пропан-бутан и течни горива.

По т.2.3. Дружествата, в групата на „Синергон Холдинг“ АД си предоставят услуги в рамките на предмета им на дейност. „ВИ-ГАЗ БЪЛГАРИЯ” ЕАД извършва доставка на стока

до складовете на „Топливо“ АД с нает железопътен и авто транспорт. Предлаганите услуги са качествени и се извършват своевременно.

По т.2.4. 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 приходи от търговски надценки не по-малко от 4 000 000 лева за периода от три години. „Топливо“ АД е вносител на газ пропан-бутан и продава на едро на „ВИ-ГАЗ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, който го реализира във веригата от обектите си. Основният мотив за сключване на сделки по покупка на течни горива и газ пропан-бутан е „Топливо“ АД да се възползва от евентуално по-добри ценови условия, които би сключило „ВИ-ГАЗ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД с местни доставчици на стоки.

По т.2.5. Предложените за отдаване под наем активи са част от активите, свързани с дейността на дружеството по доставка, съхранение и търговия с газ пропан-бутан и течни горива. Икономическата изгода за „Топливо“ АД се изразява в освобождаване от недоходоносни активи чрез отдаването им под наем и генериране на доходи.

По т.2.6. Сделката представлява обработка на газ пропан-бутан, собственост на „ВИ-ГАЗ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, като стоката постъпва в регистрирани складове по ЗЗЗННП, представляващи Акцизен данъчен склад, които са собственост на „Топливо“ АД. Икономическата изгода за „Топливо“ АД се изразява в генериране на приходи от извършване на допълнителни услуги.

По т.2.7. Сделката представлява наем на дизелово гориво, собственост на „Топливо“ АД, намиращо се в резервоари на „Петър Караминчев“ АД. Наемателят - „ВИ-ГАЗ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД ползва горивото във връзка с изпълнение на разпоредбите на ЗЗЗННП.

По т.2.8. Услугите се предоставят с цел оптимизиране на търговията с газ пропан-бутан между двете дружества. Дружествата, в групата на „Синергон Холдинг“ АД си предоставят услуги в рамките на предмета им на дейност.

Предлагаме, по т.1 от дневния ред и на основание чл.114, ал.1 и чл.114а, ал.2 от ЗППЦК Общото събрание на акционерите да вземе решение в този смисъл 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