

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

МОТИВИРАН ДОКЛАД

От Съвета на директорите на „Топливо“ АД относно целесъобразността и условията на сделките, предмет на т.1 от дневния ред на извънредното Общо събрание на акционерите, насрочено за 23.07.2025г., включително овластяването на Съвета на директорите и Изпълнителните директори на дружеството за сключване на сделки по реда на чл.114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/

Уважаеми акционери,

Настоящият доклад е изготвен при спазване разпоредбите на чл.114а, ал.1 от ЗППЦК и чл.33 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и е част от материалите по дневния ред на извънредното Общо събрание на акционерите /ОСА/ на „Топливо“ АД, насрочено за 23.07.2025 г. На основание чл.114а, ал.2 от ЗППЦК, заинтересованите членове на Съвета на директорите Бедо Бохос Доганян и Сиран Бедо Доганян не участват при изготвянето на настоящия доклад.

Целта на доклада е да запознае акционерите на „Топливо“ АД със съществените условия и целесъобразността на сделки, попадащи в обхвата на 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.

Предмет на доклада са 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, „Топливо Газ“ ЕООД, „Синергон транспорт“ ЕООД и „Енерджи-делта“ ЕООД.

Посочените дружества са дъщерни на „Синергон холдинг“ АД - мажоритарен собственик на „Топливо“ АД, и на това основание те са свързани с дружеството лица.

Целта на дружеството със сключване на посочените сделки е разширяване дейността в търговията със строителни материали, светли 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 сделките „Топливо“ АД ще получи 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 с „Петър Караминчев“ АД, „Топливо газ“ ЕООД, „Синергон транспорт“ ЕООД и „Енерджи-делта“ ЕООД 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 счетоводен баланс на дружеството и последния одитиран счетоводен баланс, които са разкрити публично по реда на чл.100т от ЗППЦК. Стойността на активите по последния одитиран счетоводен баланс на „Топливо“ АД към 31.12.2024 г. е 104 934 047 лв., която е по-ниска от тази по последния изготвен счетоводен баланс към 31.03.2025 г. – 112 546 767 лв.

Предвид гореизложеното 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 извънредното Общо 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 чл.114, ал.6 от ЗППЦК, определени на база по-ниската стойност от двете стойности на активите на „Топливо“ АД по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2024 г., по който стойността на активите е в размер на 104 934 047 лв. и последния изготвен счетоводен баланс към 31.03.2025 г., по който стойността на активите е в размер на 112 546 767 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 с „Петър Караминчев“ АД, с ЕИК 117000995, със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. „ТЕЦ-ИЗТОК“ № 71 - 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 Общото събрание на „Топливо“ АД, следните договори:

1.1. Договори със срок до 3 години за **покупка** на светли горива и други стоки и активи на стойност 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 услуга. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 95.30% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2024 г.

1.2. Договори със срок до 3 години за **наем** на резервоари за съхранение на дизелово гориво, на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват **задължения** на дружеството в същия размер. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 1.91% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2024 г.

1.3. Договори със срок до 3 години за **продажба** на светли горива и други стоки и активи на стойност възлизащи общо до 100 000 000 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 95.30% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2024 г.

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

По т.1.1. 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 дизелово гориво и други стоки е „Топливо“ АД да се възползва от евентуално по-добри ценови условия, които би сключило „Петър Караминчев“ АД с местни доставчици на стоки.

По т.1.2. „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.1.3. 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-малко от 2 000 000 лв.

2. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с **„Топливо газ“ ЕООД, ЕИК 130864186**, със седалище и адрес на управление гр.София, ул.“Солунска“ № 2 - 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; членът на Съвета на директорите и представляващ „Топливо“ АД – г-н Бедо Доганян е и управител на „Топливо газ“ ЕООД, следните договори:

2.1. Договори със срок до 3 години за **продажба** на светли горива и други стоки и активи възлизащи общо до 100 000 000 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 95.30% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2024 г.

2.2. Договори със срок до 3 години за **покупка** на светли горива и други стоки и активи, възлизащи общо до 100 000 000 лева, в резултат на което възникват **задължения** на дружеството в дружеството в същия размер, при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 95.30% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2024 г.

Икономическа изгода за публичното дружество и естество на интереса към сделките

По т.2.1. 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 2 000 000 лв.

По т.2.2. Отсроченото плащане до 30 дни от датата на закупуване на горивото, позволява да се оптимизират паричните потоци на дружеството. „Топливо” АД разполага със значителен брой обекти за продажба на дизелово гориво, газ-пропан бутан и други съпътстващи търговията с горива стоки. Основният мотив за сключване на сделките от „Топливо газ” ЕООД е този, че „Топливо” АД може да контролира качеството на горивата.

3. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат със **„Синергон Транспорт” ЕООД, ЕИК 131150209**, със седалище и адрес на управление гр.София, ул. Марковец 24 - 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; Управителят представляващ „Синергон Транспорт“ ЕООД – г-н Роберт Доганян, на основание §1, т.13, б."г" от ДР на ЗППЦК е свързано лице с г-н Бедо Доганян и с г-жа Сиран Доганян, които са членове на Съвета на директорите на „Топливо“ АД, договори със срок до 3 години за **наем на транспортни средства**, на стойност възлизащи общо до 5 000 000 лева, в резултат на което възникват **задължения** на дружеството в същия размер. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 4.76% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2024 г.

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

По т.3. „Синергон Транспорт“ ЕООД разполага със солиден набор от леки автомобили, лекотоварни, тежкотоварни и други превозни средства, които „Топливо“ АД ще наема и използва за логистично подпомагане при извършване на собствената си дейност.

4. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Енерджи-Делта“ ЕООД, ЕИК 131113463, със седалище и адрес на управление гр.Самоков, бул.“Софийско шосе” № 15 - 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 Общото събрание на „Топливо” АД, договори със срок до 3 години за **продажба** на строителни материали, горива, други стоки и активи на стойност възлизащи общо до 10 000 000 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 9.53% от активите по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2024 г.

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

По т.4. За „Топливо” АД естеството на интереса при сключване на сделките се изразява в извършване на икономическа дейност с цел реализиране на печалба. „Топливо” АД ще продава строителни материали и други стоки, които са необходими на „Енерджи-Делта“ ЕООД за изграждането на обект къмпинг „Белчин бани”. При сключване на по-горе описаните търговски сделки за продажба „Топливо” АД би генерирало приход от търговски надценки не по-малък от 1 000 000 лв.

Предлагаме по т.1 от дневния ред и на основание чл.114, ал.1 и чл.114а, ал.3 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 договарят условията, за които общото събрание не се е произнесло в решението си.

ИЗГОТВИЛ И ОДОБРИЛ ДОКЛАДА

ЧЛЕН НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

ПРЕСЛАВ КРАСИМИРОВ КОЗОВСКИ