

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.12 от дневния ред на редовното годишно Общо събрание на акционерите, насрочено за 15.06.2026 г., 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 редовното годишно Общо събрание на акционерите /ОСА/ на „Топливо“ АД, насрочено за 15.06.2026 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, прехвърляне и получаване за ползване 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: „Премиер Плевен“ ЕООД, „Светлина“ АД, „Топливо газ“ ЕООД, „Ви-газ България“ ЕАД и „Синергон холдинг“ АД.

Посочените дружества са дъщерни на „Синергон холдинг“ АД, с ЕИК 121228499, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Средец, ул. Солунска № 2, което притежава над 25% от гласовете в общите им събрания и е мажоритарен собственик на „Топливо“ АД - 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 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 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 **31.12.2025 г. е 107 781 653.29 лева или 55 107 884.27 евро, която е по-ниска** от тази по последния изготвен счетоводен баланс към **31.03.2026 г. – 61 376 073.68 евро.**

Предвид гореизложеното и съгласно изискванията на чл.114 и чл.114а от ЗППЦК предлагаме на Вашето внимание следния проект за решение по т.12 от дневния ред на редовното годишно Общо събрание: **ОСА 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, т.1, б.“б“ от ЗППЦК 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 31.12.2025 г., по който стойността на активите е в размер на 107 781 653.29 лева или 55 107 884.27 евро и последния изготвен счетоводен баланс към 31.03.2026 г., по който стойността на активите е в размер на 61 376 073.68 евро, 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 „Премиер Плевен“ ЕООД, с ЕИК 201712045, със седалище и адрес на управление гр. Плевен, ул. “Българска авиация” № 8, следните договори /сделки/:

1.1. Договори /сделки/ със срок до 30.06.2029 г. за **продажба** на строителни материали, горива, други стоки и активи на стойност възлизащи общо до **500 000 евро с ДДС**, 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 0.91% от активите по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2025 г.

1.2. Договори /сделки/ със срок до 30.06.2029 г. за **покупка** на материали, консумативи и други стоки на стойност възлизащи общо до **500 000 евро с ДДС**, 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 покупка. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 0.91% от активите по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2025 г.

Участие на заинтересовани лица в сделката по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК:

В предложената за одобрение сделка, е налице участие на заинтересовани лица, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК и свързани лица по смисъла на §1, т.13 от ДР на ЗППЦК, предвид наличието на следното обстоятелство:

Страните по сделката „Топливо“ АД и „Премиер Плевен“ ЕООД са свързани лица по смисъла на §1 т.13 б."б" от ДР на ЗППЦК със „Синергон холдинг“ АД с ЕИК 121228499, като холдинга притежава над 50% от гласовете в общите им събрания и ги контролира, и е мажоритарен собственик на „Топливо“ АД.

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

По т.1.1. За „Топливо“ АД естеството на интереса при сключване на сделките се изразява в извършване на търговска 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 35 000 евро.

По т.1.2. „Премиер Плевен“ ЕООД е един от търговците на българския пазар на мебели, интериорни врати, дървена дограма и други подобни изделия, като „Топливо“ АД е един от основните му дистрибутори и ползва преференциални цени.

2. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат със „Светлина“ АД, с ЕИК 829051335, със седалище и адрес на управление гр. Сливен, бул. “Стефан Караджа” № 6, договори /сделки/ със срок до 30.06.2029 г. за **наем на недвижими имоти**, на стойност възлизащи общо до **1 000 000 евро с ДДС**, в резултат на което възникват **задължения** на дружеството в същия размер. В резултат на тези сделки ще възникнат задължения на дружеството, представляващи 1.81% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2025 г.

Участие на заинтересовани лица в сделката по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК:

В предложената за одобрение сделка, е налице участие на заинтересовани лица, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК и свързани лица по смисъла на §1, т.13 от ДР на ЗППЦК, предвид наличието на следните обстоятелства:

1. Страните по сделката „Топливо“ АД и „Светлина“ АД са свързани лица по смисъла на §1 т.13 б."б" от ДР на ЗППЦК със „Синергон холдинг“ АД с ЕИК 121228499, като холдинга притежава над 50% от гласовете в общите им събрания и ги контролира, и е мажоритарен собственик на „Топливо“ АД.

2. Заинтересовано лице по сделката е членът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД – г-н Бедо Доганян, тъй като към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад той е и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката - „Светлина“ АД. Налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 3 от ЗППЦК.

3. Заинтересовано лице по сделката е членът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД г-жа Сиран Доганян, тъй като към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад на основание §1, т.13, б."г" от ДР на ЗППЦК тя е свързано лице с члена на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката – г-н Бедо Доганян. Налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 3 от ЗППЦК.

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

По т.2. „Топливо“ АД ще ползва сграден фонд, представляващ интерес за дейността на дружеството, удобен с оглед на локацията му.

„Светлина“ АД е разположено в промишлената част на гр. Сливен, в близост до жп линията София-Бургас.

3. 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, договори /сделки/ със срок до 30.06.2029 г. за продажба на услуги на стойност възлизащи общо до **50 000 000 евро с ДДС**, 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 90.73% от активите по последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2025 г.

Участие на заинтересовани лица в сделката по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК:

В предложената за одобрение сделка, е налице участие на заинтересовани лица, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК и свързани лица по смисъла на §1, т.13 от ДР на ЗППЦК, предвид наличието на следните обстоятелства:

1. Страните по сделката „Топливо“ АД и „Топливо газ“ ЕООД са свързани лица по смисъла на §1 т.13 б."б" от ДР на ЗППЦК със „Синергон холдинг“ АД с ЕИК 121228499, като холдинга притежава над 50% от гласовете в общите им събрания и ги контролира, и е мажоритарен собственик на „Топливо“ АД.

2. Заинтересовано лице по сделката е членът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД г-н Бедо Доганян, тъй като към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад той е и Управител и представляващ на срещнатата страна по сделката - „Топливо газ“ ЕООД. Налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 3 от ЗППЦК.

3. Заинтересовано лице по сделката е членът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД г-жа Сиран Доганян, тъй като към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад на основание §1, т.13, б."г" от ДР на ЗППЦК тя е свързано лице с Управителя и представляващ срещнатата страна по сделката „Светлина“ АД – г-н Бедо Доганян. Налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 3 от ЗППЦК.

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

По т.3. Дружествата, в групата на „Синергон холдинг“ АД си предоставят услуги в рамките на предмета им на дейност.

4. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Ви-Газ България“ ЕАД, ЕИК 121658433, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 79, ет.1, договори /сделки/ със срок до 30.06.2029 г. за **покупка** на горива, други стоки и активи на стойност възлизащи общо до **30 000 000 евро с ДДС**, 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 54.44% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2025 г.

Участие на заинтересовани лица в сделката по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК:

В предложената за одобрение сделка, е налице участие на заинтересовани лица, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК и свързани лица по смисъла на §1, т.13 от ДР на ЗППЦК, предвид наличието на следните обстоятелства:

1. Страните по сделката „Топливо“ АД и „Ви-газ България“ ЕАД са свързани лица по смисъла на §1 т.13 б."б" от ДР на ЗППЦК със „Синергон холдинг“ АД с ЕИК 121228499, като холдинга притежава над 50% от гласовете в общите им събрания и ги контролира, и е мажоритарен собственик на „Топливо“ АД.

2. Заинтересовано лице по сделката е членът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД – г-н Бедо Доганян, тъй като към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад той е и член на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката - „Ви-газ България“ ЕАД. Налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 3 от ЗППЦК.

3. Заинтересовано лице по сделката е членът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД г-жа Сиран Доганян, тъй като към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад на основание §1, т.13, б."г" от ДР на ЗППЦК тя е свързано лице с члена на Съвета на директорите на насрещната страна по сделката „Ви-газ България“ ЕАД – г-н Бедо Доганян. Налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 3 от ЗППЦК.

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

По т.4. 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 горива е „Топливо“ АД да се възползва от евентуално по-добри

ценови условия, които би сключило „Ви-газ България“ ЕАД с местни доставчици.

5. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат със „Синергон холдинг“ АД, ЕИК 121228499, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Солунска“ № 2, договори /сделки/ със срок до 30.06.2029 г. за покупка на консултантски услуги и други услуги на стойност възлизащи общо до **800 000 евро**, 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 1.45% от активите по последен одитиран счетоводен баланс към 31.12.2025 г.

Участие на заинтересовани лица в сделката по смисъла на чл. 114, ал.7 от ЗППЦК:

В предложената за одобрение сделка, е налице участие на заинтересовани лица, по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК и свързани лица по смисъла на §1, т.13 от ДР на ЗППЦК, предвид наличието на следните обстоятелства:

1. Страните по сделката „Топливо“ АД и „Синергон холдинг“ АД са свързани лица по смисъла на §1 т.13 б."а" от ДР на ЗППЦК - „Синергон холдинг“ АД притежава 92.75% от гласовете в общото събрание на „Топливо“ АД и го контролира по смисъла на §1 т.14, б."а" от ДР на ЗППЦК.

2. Заинтересовано лице по сделката е членът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД – г-н Бедо Доганян, тъй като към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад той е и член на Надзорния съвет на насрещната страна по сделката - „Синергон холдинг“ АД. Налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал, 7, т. 3 от ЗППЦК.

3. Заинтересовано лице по сделката е членът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД г-жа Сиран Доганян, тъй като към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад на основание §1, т.13, б."г" от ДР на ЗППЦК тя е свързано лице с члена на Надзорния съвет на насрещната страна по сделката „Синергон холдинг“ АД – г-н Бедо Доганян. Налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 3 от ЗППЦК.

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

По т.5. За „Топливо“ АД естеството на интереса при сключване на сделките се изразява в следното: консултантските и други услуги се предоставят с по-голяма компетентност, със знание на естеството на дейността на дружеството и в оптимални срокове.

Предлагаме по т.13 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

