

**МОТИВИРАН ДОКЛАД ПО ЧЛ. 114А, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК И ЧЛ. 33
ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. НА КОМИСИЯТА ЗА
ФИНАНСОВ НАДЗОР**

от Съвета на директорите на „Ломско Пиво“ АД

**Относно: УСЛОВИЯ И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА СДЕЛКА,
ИЗРАЗЯВАЩА СЕ В СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР/И ЗА ПАРИЧЕН ЗАЕМ
МЕЖДУ „ЛОМСКО ПИВО“ АД И „ЕКОМЕТАН ВРАЦА“ ООД**

Настоящият мотивиран доклад е изготвен при спазване на разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 33 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на Комисията за финансов надзор за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2) и съдържа цялата относима информация относно условията и целесъобразността на сделка, изразяваща се в сключване на договор/и за паричен заем между „Ломско Пиво“ АД като заемополучател и „Екометан Враца“ ООД като заемодател. В резултат на сключване на договора/ите, публичното дружество ще има право да усвоява до 31.12.2029 г. паричен заем, който ще бъде предоставен от „Екометан Враца“ ООД, като за публичното дружество, в рамките на посочения период ще възникнат задължения към заинтересовано лице, които ще надвишат законоустановения праг по чл. 114, ал. 1 т. 2 от ЗППЦК.

Насрещната страна по сделката с публичното дружество – заемодателят „Екометан Враца“ ООД, дружество свързано с акционер в публичното дружество притежаващ повече от 25 % от капитала. След преценка на приложимостта на праговете, предвидени в чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с т. 1, б. “б” от ЗППЦК, Съветът на Директорите на „Ломско Пиво“ АД достигна до заключение, че спрямо конкретната сделка по сключване на договор/и за паричен заем между „Ломско Пиво“ АД като заемополучател и „Екометан Враца“ ООД като заемодател, е приложим прагът от 2% от по-ниската стойност на активите, съгласно последните два изготвени счетоводни баланси, а именно съгласно последния одитиран годишен финансов отчет на публичното дружество към 31.12.2023 г., представен на КФН и обществеността и счетоводния баланс на публичното дружество към 31.03.2024 г., представен на КФН и обществеността.

В съответствие с разпоредбата на чл. 33, ал. 1 от Наредба № 2, в настоящия мотивиран доклад е представена цялата относима информация по предложената сделка по сключване на договор/и за паричен заем между „Ломско Пиво“ АД и „Екометан Враца“ ООД.

1. Описание на предложената сделка (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. първо от Наредба № 2):

Съветът на Директорите на „Ломско Пиво“ АД предлага на Общото събрание на акционерите да приеме решение, като овласти управляващите и представляващите Дружеството в рамките на периода от 01.09.2024 г. до 31.12.2029 г., да сключват договор/и за паричен заем с „Екометан Враца“ ООД при следните условия:

- Максимален размер на заема за един договор за заем и общо за всички сключени в цитирания по-горе период договори за заем – до 900 000 (деветстотин хиляди) лева. При получаване на предварително одобрение за сключване на сделки по настоящия доклад лимитът за взети заеми от страна на „Ломско Пиво“ АД към „Екометан Враца“ ООД ще бъде повишен от действащото от 19.12.2023 г решение на ОСА за 900 000 (деветстотин хиляди) лева на до 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) лева;
- Възможност за многократно усвояване и погасяване на заема в рамките на срока и лимита по всеки договор;
- Годишен лихвен процент, който може да бъде договарян във всеки от договорите за заем – от 2.25% до 8% годишно (в зависимост от настъпването на съществена промяна на едномесечния EURIBOR и/или тримесечния EURIBOR);
- Максимална обща допустима задължнялост на „Ломско Пиво“ АД по всички договори за заем с „Екометан Враца“ ООД, които могат да бъдат сключвани в периода от 01.09.2024 г. до 31.12.2029 г. е общо до 900 000 (деветстотин хиляди) лева, включваща максимална стойност на сумата на общо дължимите главници и лихви по всички сключени договори за заем. В посочената сума не се включват главници и лихви по сключени договори за заем с „Екометан Враца“ ООД, за които е получено предварително одобрение на проведеното на 19.12.2023 г. заседание на ОСА;
- Краен срок за погасяване на всички задължения на „Ломско Пиво“ АД по всички сключени договори за заем – в срока, указан в съответния договор за заем, но не по-късно от 31.12.2031 г.

В резултат на сключването договор/и за заем в периода от 01.09.2024 г. до 31.12.2029 г., ще възникнат задължения за публичното дружество „Ломско Пиво“ АД към заинтересовано лице – „Екометан Враца“ ООД, чиято стойност ще надвиши прага от 2 на сто от по-ниската стойност на активите на публичното дружество съгласно одитирания счетоводен баланс към 31.12.2023 г., представен на КФН и обществеността и последния изготвен счетоводен баланс към 31.03.2024 г., представен на КФН и обществеността.

2. Предмет на сделката (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. второ от Наредба № 2):

Предмет на сделката е сключване в периода от 01.09.2024 г. до 31.12.2029 г. на договор/и за предоставяне на паричен заем между „Ломско Пиво“ АД – заемател и „Екометан Враца“ ООД – заемодател с максимален срок на действие на всеки договор за заем до 31.12.2031 г., които дават възможност за многократно усвояване и погасяване в рамките срока на договора за максимална сума в размер на до 900 000 (деветстотин хиляди) лева (с решението от 19.12.2023 г. на ОСА на до 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) лева), при дължима годишна лихва в размер от 2.25% до

8% годишно (в зависимост от настъпването на съществена промяна на едномесечния EURIBOR и/или тримесечния EURIBOR).

3. Стойност на сделката (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. трето от Наредба № 2):

Общата стойност на всички договор за заем представляващи сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, в която са включени общият размер на дължите главници и размерът на максимално дължимите лихви, ще бъде до 900 000 (деветстотин хиляди) лева (с решението от 19.12.2023 г. на ОСА на до 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) лева).

3.1. Приложими прагове по чл. 114, ал. 1, т. 2, предл. трето от ЗППЦК:

Праговете по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с т. 1, б. "б" от ЗППЦК, се определят на базата на изчисление на праг от 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, който е одитиран от регистриран одитор и който е публично разкрит по реда на чл. 100т от ЗППЦК и последния изготвен счетоводен баланс, разкрит публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК. В конкретния случай, за целите на изчисляване на праговете по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с т. 1, б. "б" от ЗППЦК е взет предвид именно счетоводен баланс към 31.12.2023 г., съгласно който стойността на активите на „Ломско Пиво“ АД възлиза на 10 952 000 лв.

Изчисленията на релевантния праг по чл. 114, ал. 1 т. 2 от ЗППЦК са отразени в следващата таблица:

Таблица 1

Сума на активите съгласно ГФО към 31.12.2023 г.	10 952 000 лв.
Праг от два процента	219 040 лв.
Сума на активите съгласно финансов отчет към 31.03.2024 г.	11 079 000 лв.
Праг от два процента	221 580 лв.

Предвид гореизложеното, задълженията, които ще възникнат в резултат на сключения/те договор/и за заем с „Екометан Враца“ ООД ще надхвърлят прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК. Следователно, сключването на договор/и за паричен заем подлежи на предварително одобрение от страна на общото събрание на акционерите на публичното дружество.

4. В чия полза се извършва сделката: (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. четвърто от Наредба № 2):

Сключването на договор/и за паричен заем, по силата всеки от които „Екометан Враца“ ООД ще осигури ползването на финансов ресурс, за срок на всеки договор до 31.12.2031 г., в размер на заема до 900 0000 (деветстотин хиляди) лева (с решението от 19.12.2023 г. на ОСА на до 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) лева), за един договор или за всички договори за заем, сключени в периода до 31.12.2029г., общо е в полза както на публичното дружество, така и на заемодателя.

Ползата за „Ломско Пиво“ АД се изразява във възможността при осъществяване на оперативната му дейност да ползва предоставените в заем парични средства, както

във връзка с управлението на дейността си да погасява срочни задължения към данъчните служби и/или доставчици.

Ползата за „Екометан Враца“ ООД се изразява в това, че във връзка с предоставените от него парични средства ще получи допълнително възнаграждение под формата на лихва. Това спомага за допълнително повишаване на приходите му, които биха могли да бъдат използвани за развитието му.

5. Други съществени елементи, за да е информацията пълна и да не е подвеждаща: (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. пето от Наредба № 2):

Заемополучателят ще има право по своя преценка да усвоява еднократно или многократно уговорената в договора за заем максимална заемна сума (лимит). Във всеки момент, максимално допустимата задължнялост на „Ломско Пиво“ АД по всички договори за заем, сключени в периода от 01.09.2024 г. до 31.12.2029 г. с „Екометан Враца“ ООД не може да надхвърля 900 000 (деветстотин хиляди) лева (с решението от 19.12.2023 г. на ОСА да надхвърля 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) лева), включваща сумата на общо дължимите главници и лихви по всички сключени договори за заем. В посочената сума 900 000 (деветстотин хиляди) лева, не се включват главници и лихви по сключени договори за заем с „Екометан Враца“ ООД, за които е получено предварително одобрение на проведеното на 19.12.2023 г. заседание на ОСА.

6. В случаите по чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК - описание на сделките, с посочване за всяка от сделките на предмета, стойността и в чия полза е извършена (чл. 33, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2):

Предложената за одобрение от акционерите сделка самостоятелно надвишава прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, независимо от това при вземане на решение от акционерите, следва да имат предвид и сключената до този момент сделка с „Екометан Враца“ ООД.

На 03.11.2023 г. „Ломско Пиво“ АД, в съответствие с овластяване от 02.11.2023 г. на Съвета на директорите, съгласно чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК, сключи договор за наем на машини и оборудване, а именно комплект „Крейтер“ и „Декрайтер“ с включени честотни и програмни управления с „Екометан Враца“ ООД. Договорът е сключен за срок до 01.02.2027 г., при месечен наем от 3000 (три хиляди) лева или общата стойност на задължението, което ще се формира за целия срок на договора е в размер на 117 000 (сто и седемнадесет хиляди) лева.

Към датата на свикване на заседание на ОСА за 28.08.2024 г., в съответствие с овластяване от 19.12.2023 г. на ОСА, са сключени договори за заем от публичното дружество със заемодател „Екометан Враца“ ООД, непревишаващи поставения от ОСА лимит от 900 000 (деветстотин хиляди) лева, включваща сумата на общо дължимите главници и лихви по всички сключени договори за заем.

При получаване на предварително одобрение за сключване на сделки по настоящия доклад лимитът за взети заеми от страна на „Ломско Пиво“ АД към „Екометан Враца“ ООД ще бъде повишен от действащото решение за 900 000 (деветстотин хиляди) лева на до 1 800 000 (един милион и осемстотин хиляди) лева.

7. Името, съответно наименованието на страната по сделката; за сделки със заинтересовани лица, съответно с участие на заинтересовани лица – имената, съответно наименованията на лицата, които са заинтересовани лица по чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, нормативното основание и разяснение на причините, поради които те са заинтересовани лица; (чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2):

Малин Езекиев притежава към датата на изготвяне на мотивирания доклад 33.07 % от капитала на публичното дружество „Ломско Пиво“ АД, съответно г-н Малин Езекиев е представляващ и притежава 50 % от капитала на юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Следователно, налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК.

Съгласно разпоредбата на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, заинтересовани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, а при сделки на дъщерно дружество - членовете на управителните и контролните му органи, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството, различни от публичното дружество, както и свързаните с тях лица, когато те:

1. са страна, неин представител или посредник по сделката или в тяхна полза се извършват сделките или действията, или

2. притежават пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е насрещна страна, неин представител или посредник по сделката или в чиято полза се извършват сделките или действията или;

3. са членове на управителни или контролни органи, представители на юридически лица, членове на такива органи или прокуристи на юридическо лице по т. 1 т. 2.

Същевременно „Екометан Враца“ ООД също се квалифицира като заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, доколкото по линия на осъществявания контрол върху него от страна на г-н Малин Езекиев, „Екометан Враца“ ООД се явява свързано лице, по смисъла на §1, т. 13, б. „а“ от ДР на ЗППЦК и едновременно с това е насрещна страна по сделката с публичното дружество.

Във връзка с горното, на основание чл. 114а, ал. 5, изречение първо от ЗППЦК, по отношение на сделката за сключване на договори за предоставяне на паричен заем, акционера Малин Езекиев не може да упражнява правото си на глас относно сключването на сделката, описана в настоящия мотивиран доклад.

8. Относно сделки със заинтересовани лица – пазарната оценка на сделката (чл. 33, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2):

Предлаганата на вниманието на акционерите сделка се квалифицира като попадаща в обхвата на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, следователно по аргумент от разпоредбата на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, за сключването ѝ не се изисква определяне на пазарна цена чрез извършване на пазарна оценка. Съгласно чл. 114, ал. 5, изречение

четвърто от ЗППЦК, в стойността на задълженията по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК са включени и договорените лихви, в техния максимален размер.

9. Предоставяне на информация относно спазване на забраната по чл. 114а, ал. 2 от ЗППЦК.

Във връзка със спазване на забраната по чл. 114а, ал. 2 от ЗППЦК, а именно заинтересованите членове на управителния орган да не участват в изготвянето на мотивирания доклад, Дружеството уведомява, че при изготвянето на мотивирания доклад не са идентифицирани заинтересовани членове, за които да е налице забрана за участие в изготвянето на мотивирания доклад.

10. Описание на икономическата изгода за публичното дружество от сделката (чл. 33, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2):

Предложената сделка, в резултат на която в периода от 01.09.2024 г. до 31.12.2029г., при необходимост, „Ломско Пиво“ АД ще има възможност да сключва по своя инициатива договори за заем, по силата на които да ползва заемен финансов ресурс ще подпомогне управлението и развитието на дейността на самото публично дружество. По този начин ще бъдат преодолени временни ликвидни проблеми и ще бъдат в срок обслужвани паричните задължения на публичното дружество.

11. Целесъобразност на предлаганата сделка

Сключването на договор/и за предоставяне на паричен заем с „Екометан Враца“ ООД, ще позволи на публичното дружество да договори по-добри условия на кредитиране от предоставяните в момента от кредитиращи институции. Което ще позволи на ръководството на дружеството да стабилизира производството на основните марки пиво, а чрез това да увеличи приходите от дейността, чрез които да има възможност своевременно да обслужва задълженията си към държавата и доставчици.

12. Заключение

Въз основа на изложеното, Съвета на Директорите на „Ломско Пиво“ АД предлага на акционерите да приемат решение за одобряване сключването на предложената сделка/и, съгласно посочените условия и параметри, изложени в настоящия мотивиран доклад.

Съвет на Директорите:

.....

Красимира Петрова – Изпълнителен директор

.....

Лъчезар Ангелов – член на СД

.....

Христо Кунов – член на СД