

„АСТЕРА КОЗМЕТИКС” АД - СОФИЯ

МОТИВИРАН ДОКЛАД ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА "АСТЕРА КОЗМЕТИКС" АД

Относно: *Целесъобразността и условията за извършване на сделки по реда на чл. 114, ал. 1, т. 3 и по 114, ал. 1, т. 1, б."б" от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, а именно - сделки, при които: възникват вземания за дружеството от заинтересувани лица на стойност над 0,2 на сто от пониската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството и при които дружеството прехвърля дълготрайни активи на обща стойност над две на сто от пониската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;*

Състав на Съвета на директорите на „АСТЕРА КОЗМЕТИКС” АД

Председател:	Лукан Димитров Луканов
Заместник – Председател и изпълнителен директор:	Андрей Николаев Премянов
Член:	Георги Стоилков Георгиев

Дата на съставяне на документа

09.03.2011 г.

Уважаеми акционери,

Настоящият доклад е изготвен и одобрен с решение от 09.03.2011 г. от Съвета на директорите на „Астера Козметикс“ АД, в съответствие с изискването и в срока по чл. 114а, ал. 1, във връзка с чл. 114, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Докладът представлява част от материалите по дневния ред на Общото събрание на акционерите на „Астера Козметикс“ АД, насрочено за 03.05.2011 г.

Предназначението на настоящия доклад е да запознае акционерите на „Астера Козметикс“ АД със съществените условия и целесъобразността на предлаганите сделки по чл. 114, ал. 1, т. 3, предложение второ и чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК с оглед вземането на информирано решение от Общото събрание по дневния ред – овластяване на Съвета на директорите да извърши посочените сделки.

Съветът на директорите на „Астер Козметикс“ АД иска овластяване от Общото събрание на акционерите за сключване на следните сделки, подробно описани по-долу:

РАЗДЕЛ I. ДОГОВОР ЗА ПОКУПКО-ПРОДАЖБА НА СТОКИ – СДЕЛКА ПО ЧЛ. 114, ал. 1, т. 3, ПРЕДЛОЖЕНИЕ ВТОРО ОТ ЗППЦК

1. Предмет на сделката.

По силата на този договор възложителят възлага на изпълнителя производството на козметични продукти (четки за зъби и мокри кърпички) под търговските марки на възложителя, които продукти възложителят впоследствие се задължава да закупи. Козметичните продукти изпълнителят произвежда със свои собствени материали и средства за производство.

Срокът на договора е 5 (пет) години, считано от датата на сключването му.

2. Страни по сделката. Имена, съответно наименования на лицата, които са заинтересувани лица по чл. 114, ал. 5 ЗППЦК,

2.1. Страни по сделката

Възложител: „Арома“ АД, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 831643066, седалище и адрес на управление: гр. София, район „Надежда“, ул. „Кирил Благоев“ № 10, представлявано от Димитър Луканов Луканов – изпълнителен директор;

Изпълнител: „Астера Козметикс“ АД, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 175005293, седалище и адрес на управление: гр. София, район „Витоша“, ул. „Шумака“ № 16, представлявано от Андрей Николаев Премянов – изпълнителен директор;

2.2. Заинтересувани лица

Заинтересувано лице по сделката, описана в настоящия раздел I е «Арома» АД, тъй като притежава над 25 на сто от капитала на „Астера Козметикс“ АД и е страна по сделката – възложител (заинтересуваност по чл. 114, ал. 5, т. 1 от ЗППЦК);

3. Стойност на сделката

По силата на този договор Възложителят възлага на Изпълнителя производството на козметични продукти (четки за зъби и мокри кърпички) на стойност 6 000 000 (шест милиона) лева без ДДС годишно или обща стойност на

сделката 30 000 000 (тридесет милиона) лева без ДДС за срока на действие на договора.

В изпълнение на предложената сделка за "Астера Козметикс" АД ще възникне парично вземане от „Арома“ АД за цената на изработените в изпълнение на договора козметични продукти на обща стойност 30 000 000 (тридесет милиона) лева без ДДС, поради което в случая е относима разпоредбата на чл. 114, ал. 1, т. 3, предложение второ.

Стойността на вземането по договора е общо 30 000 000 (тридесет милиона) лева и представлява следното съотношение спрямо активите на „Астера Козметикс“ АД:

- 30 000 000 (тридесет милиона) лева са 628,54 % от стойността на активите на „Астера Козметикс“ АД съгласно последния одитиран баланс на дружеството към 31.12.2009 г. (4 773 хил. лв.);

- 30 000 000 (тридесет милиона) лева са 567,32 % от стойността на активите на „Астера Козметикс“ АД съгласно последния изготвен баланс на дружеството към 31.12.2010 г. (5 288 хил. лв.).

Общата стойност на предложената сделка надвишава праговете по чл. 114, ал. 1, т. 3, предл. второ от ЗППЦК, поради което е необходимо Съвета на директорите да бъде изрично овластен за нейното сключване с решение на Общото събрание на акционерите на дружеството.

4. Условия на сделката и срок за сключване

Съветът на директорите предлага следните условия на договора за производство на козметични продукти (четки за зъби и мокри кърпички), при който „Арома“ АД е Възложител, а „Астера козметикс“ АД е Изпълнител:

Срок на действие на договора: 5 (пет) години от датата на сключването му.

Стойност на сделката: 6 000 000 (шест милиона) лева без ДДС годишно или обща стойност на сделката 30 000 000 (тридесет милиона) лева без ДДС за срока на действие на договора.

В приложение към договора страните договарят единични цени за всеки продукт и асортимент. В случай на изменение на цените на суровините, енергоносителите и/или други фактори, влияещи върху цената на продуктите, страните договарят изменение в приложението за единичните цени. Валидно изменение на единичните цени е налице и когато в тридневен срок от получаване на поръчката за изработка на продукти, Изпълнителят не възрази писмено срещу посочената в поръчката единична цена.

Козметичните изделия ще се изработват по поръчки на Възложителя. Поръчките ще са за тримесечни периоди и ще съдържат най-малко следното: вид, количество, асортимент, срок за изпълнение и единична цена за изработката на всеки от поръчаните продукти.

Плащането по договора ще се извършва по следния начин: до 30 дни след приемане от Възложителя на изработеното по всяка поръчка и срещу издадена от Изпълнителя фактура.

Изпълнителят ще използва при изработката на козметичните продукти, предмет на настоящия договор собствени суровини и материали.

Изработените козметични продукти следва да отговарят на изискванията за качество съгласно стандарт ISO 9001:2008.

Сделката е в полза и на двете страни.

Договорът за изработка на козметични продукти да бъде сключен в срок от един месец от приемане на решение за това от Общото събрание на акционерите на „Астера Козметикс“ АД, насрочено за 03.05.2011 г., съгласно параметрите определени в настоящия доклад на Съвета на директорите.

Общото събрание на акционерите на "Астера Козметикс" АД следва да овласти Съвета на директорите на дружеството да сключи сделката, както и да извърши всички правни и фактически действия, необходими за нейното осъществяване при спазване на решението на Общото събрание на акционерите, Устава на дружеството и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

Във връзка с гореизложеното Общото събрание на акционерите на „Астера Козметикс” АД следва да одобри извършваните действия както следва:

Проекторешение по т. 2 от дневния ред на ОСА, насрочено за 03.05.2011 г.:
"ОС овластява членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор да извършат сделка по чл. 114, ал. 1, т. 3, предложение второ от ЗППЦК при условията и реда, посочени в Раздел I от мотивирания доклад на Съвета на директорите."

5. Цели на сделката. Описание на икономическата изгода за „Астера козметикс” АД от сделката.

"Астера козметикс" АД предоставя на "Арома" АД услуги по производството на продукти от продуктовата листа на "Арома" АД. От своя страна "Арома" АД разполага с възможностите за ефективно организиране на маркетинговата и рекламна подкрепа на продажбите на козметичните продукти, както и на логистичната и дистрибуторската дейност, самостоятелно или чрез дистрибутор.

В рамките на икономическата група на "Арома" АД съсредоточаването на дейностите по логистиката, продажбите и маркетинга би довело до фокусиране върху ефективното изпълнение на следните поставени пред компанията цели:

- подобряване на финансовия резултат и оптимизиране на необходимите инвестиции;
- оптимизиране на снабдяването, логистиката, продажбите и дистрибуцията;
- минимизиране на разходите за маркетинг и реклама на продуктите, произведени в рамките на икономическата група;
- цялостно минимизиране на разходите в условията на финансовата криза;
- фокусиране на пазарно - продуктите приоритети;
- подобряване на качеството на продуктите;

След сключване на договора за производството на четки за зъби и мокри кърпи, дейностите по снабдяването, логистиката, продажбите и дистрибуцията, маркетинга и рекламата на продуктите, произведени от «Астера козметикс» АД ще бъдат изцяло поети от „Арома” АД.

Икономическата изгода за „Астера Козметикс” АД от осъществяването на сделката по производство на четки за зъби и мокри кърпи се изразява в оптимизиране на дейностите по продажба и логистика и минимизиране на разходите за тези дейности в рамките на икономическата група на «Арома» АД. Това ще позволи на «Астера Козметикс» АД да съсредоточи усилията си в подобряване на качеството на произведените продукти, намаляване на разходите в условията на финансова криза и оптимизиране на необходимите инвестиции. Договорът е свързан с обичайната дейност на "Астера Козметикс" АД.

Съветът на директорите на „Астера Козметикс” АД счита сделката за изгодна за дружеството.

РАЗДЕЛ II. ДОГОВОР ЗА ПОКУПКО-ПРОДАЖБА НА ТЪРГОВСКИ МАРКИ – СДЕЛКА ПО ЧЛ. 114, ал. 1, т. 1, б. „б” ОТ ЗППЦК

1. Предмет на сделката

По силата на този договор продавачът прехвърля на купувача правото на собственост върху следните търговски марки, регистрирани за клас 21 (четки за зъби):

- ❖ ASTERA, рег. № BG63191 и рег. № СТМ009271826;
- ❖ ASTERA TIME INDEX, рег. № BG62942;
- ❖ АСТЕРА/ASTERA, рег. № BG38658 г и Международна рег. № 742857А

2. Страни по сделката. Имена, съответно наименования на лицата, които са заинтересувани лица по чл. 114, ал. 5 ЗППЦК,

2.1. Страни по сделката

Продавач: „Астера Козметикс“ АД, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 175005293, седалище и адрес на управление: гр. София, район „Витоша“, ул. „Шумака“ № 16, представлявано от Андрей Николаев Премянов – изпълнителен директор;

Купувач: „Арома“ АД, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 831643066, седалище и адрес на управление: гр. София, район „Надежда“, ул. „Кирил Благоев“ № 10, представлявано от Димитър Луканов Луканов – изпълнителен директор;

2.2. Заинтересувани лица

Заинтересувано лице по сделката, описана в настоящия раздел II е «Арома» АД, тъй като притежава над 25 на сто от капитала на „Астера Козметикс“ АД и е страна по сделката – купувач (заинтересуваност по чл. 114, ал. 5, т. 1 от ЗППЦК);

3. Стойност на сделката. Пазарна оценка

Общата цена, която „Арома“ АД предлага да заплати на „Астера козметикс“ АД за посочените търговски марки е 264 959 (двеста шестдесет и четири хиляди деветстотин петдесет и девет) лв. без ДДС. Предлаганата цена е равна на изчислената справедлива цена, посочена в експертната оценка, представляваща неразделна част от настоящия доклад.

Общата цена на търговските марки представлява следното съотношение спрямо активите на „Астера Козметикс“ АД:

- 264 959 лв. са 5,55% от стойността на активите на „Астера Козметикс“ АД съгласно последния одитиран баланс на дружеството към 31.12.2009 г. (4 773 хил. лв.);

- 264 959 лв. са 5,01% от стойността на активите на „Астера Козметикс“ АД съгласно последния изготвен баланс на дружеството към 31.12.2010 г. (5 288 хил. лв.).

4. Условия на сделката и срок за сключване

Съветът на директорите предлага следните условия на договора за покупко-продажба на търговски марки:

- Продавачът прехвърля на купувача правото си на собственост върху търговски марки, изброени по-горе за обща цена в размер на 264 959 (двеста шестдесет и четири хиляди деветстотин петдесет и девет) лв. без ДДС, която купувачът се задължава да заплати в двумесечен срок от сключването на договора.

- Продавачът има следните задължения: да прехвърли правото на собственост върху марките на купувача, да съобщи на купувача за претенциите на трети лица към марките, ако има такива, да предаде на купувача цялата документация, удостоверяваща правото на собственост върху марките.

- Купувачът е длъжен да заплати цената по договора в срок от 2 мес. от сключването му.

Сделката следва да бъде сключена в срок до 1 мес. от приемане на решение за това от Общото събрание на акционерите на "Астера Козметикс" АД, насрочено за 03.05.2011 г., съгласно параметрите определени в настоящия доклад.

Във връзка с гореизложеното Съветът на директорите предлага Общото събрание на акционерите на „Арома“ АД да одобри извършваните действия както следва: Проекторешение по т. 1 от дневния ред на ОСА, насрочено за 03.05.2011г.

"ОС овластява членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор да извършат сделки по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК при условията и реда, посочени в Раздел II от мотивирания доклад на Съвета на директорите."

5. Цели на сделката. Описание на икономическата изгода за „Астера козметикс“ АД от сделката.

„Арома“ АД, в качеството си на производител на козметични продукти, притежава правата върху марките ASTERA и АСТЕРА/ASTERA, регистрирани за клас 3 (козметика), включително за пасти за зъби.

Производството и реализацията на пастите за зъби, произвеждани от "Арома" АД под собствените ѝ марки ASTERA и АСТЕРА/ASTERA е тясно свързано съответно с производството и дистрибуцията на четките за зъби, произвеждани от дъщерното дружество "Астера козметикс" АД също под марката ASTERA и свързаните с нея ASTERA TIME INDEX и АСТЕРА/ASTERA, но за клас 21. Това създава дублиране в голяма степен на дейностите по маркетинг, реклама, логистика и дистрибуция на продуктите.

В рамките на икономическата група на "Арома" АД съсредоточаването на правата върху търговските марки и в частност придобиването на правата върху търговските марки ASTERA, ASTERA TIME INDEX и АСТЕРА / ASTERA за клас 21, би довело до фокусиране върху ефективното изпълнение на следните поставени пред компанията цели:

- подобряване на финансовия резултат и оптимизиране на необходимите инвестиции;
- оптимизиране на снабдяването, логистиката, продажбите и дистрибуцията;
- минимизиране на разходите за маркетинг и реклама на продуктите, произвеждани под марките ASTERA, АСТЕРА/ASTERA, ASTERA TIME INDEX
- цялостно минимизиране на разходите в условията на финансовата криза;
- фокусиране на пазарно - продуктовете приоритети;
- подобряване на качеството на продуктите;
- отстояване и разширяване на лидерска позиция на дружеството на българския пазар;
- таргетиране ценови позиции;

След придобиване на правата върху търговските марки ASTERA, ASTERA TIME INDEX и АСТЕРА/ASTERA за клас 21 «Арома» АД ще поеме изцяло дейностите по снабдяването, логистиката, продажбите и дистрибуцията, маркетинга и рекламата на продуктите, произвеждани под посочените марки, като ще възлага дейността по производството на четки за зъби на «Астера козметикс» АД, което разполага с необходимите машини, съоръжения и обучен персонал.


Икономическата изгода за „Астера Козметикс“ АД от осъществяването на сделката по прехвърляне на правата върху търговските марки ASTERA, ASTERA TIME INDEX и АСТЕРА/ASTERA за клас 21 се изразява в следните направления:

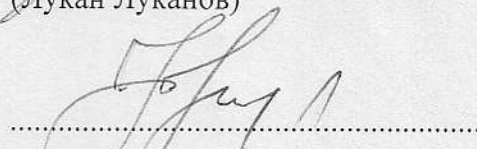
- получаването на парични средства, представляващи продажна цена на марките;

- отпадане на необходимостта от извършване на дейностите по маркетингова подкрепа на търговските марки и свързаните с това разходи;
 - отпадане на дейностите и разходите по реклама на марките и минимизиране на редица разходи в рамките на икономическата група.
- Съветът на директорите на „Арома“ АД счита сделката за изгодна за дружеството.

Съветът на директорите обръща внимание на заинтересуваните лица, че в случай, че същите са акционери в „Астера Козметикс“ АД, съгласно разпоредбите на ЗППЦК, те няма да могат да упражняват правото си на глас при вземане на решението на ОС относно посочените в този доклад сделки.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „АСТЕРА КОЗМЕТИКС“ АД:


.....
(Лукан Луканов)


.....
(Андрей Премьянов)


.....
(Георги Георгиев)