

Приложение № 2

към Протокол от
заседание на СД от
20.06.2013 г.

МОТИВИРАН ДОКЛАД

по чл.114а от ЗППЦК за целесъобразността и условията на сделките по
чл.114 от ЗППЦК

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Целта на настоящия Доклад е да запознае акционерите на „Енемона” АД, гр. София, с целесъобразността и съществените условия на сделки по чл.114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), предложени за одобрение на Общото събрание на акционерите, с оглед вземане на информирано решение по т. 12 от Дневния ред, а именно – *Овластяване на Съвета на директорите и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК с предмет предоставяне/получаване на лимит за кредитни сделки за срок от една година*, както следва:

1. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 5 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитор) и „Енемона Ютиитис” АД (Кредитополучател);
2. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 5 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитор) и „ЕМКО” АД (Кредитополучател);
3. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 5 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитополучател) и „Енемона Ютилитис” АД (Кредитор);
4. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 5 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитополучател) и „ЕМКО” АД (Кредитор).

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

ПАРАМЕТРИ ПО РАМКОВИТЕ ДОГОВОРИ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ/ПОЛУЧАВАНЕ НА ЛИМИТ ЗА КРЕДИТНИ СДЕЛКИ В РАЗМЕР ДО 5 000 000 ЛВ.

1. Предмет на сделката

Сключване на Договори за предоставяне и получаване на лимит за кредитни сделки, които да спомогнат междуфирменото кредитиране в Икономическа група „Енемона”.

2. Страни по сделката

Кредитор/Кредитополучател – „Енемона” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1113, област София (Столица), община Столична, район Слатина, ж.к. «Гео Милев», ул. «Коста Лулчев» № 20. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 020955078.

Кредитополучател/Кредитор – „Енемона Ютилитис” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1113, област София (Столица), община Столична, район Слатина, ж.к. «Гео Милев», ул. «Коста Лулчев» № 20, ет.1, вписано в Търговския регистър с ЕИК 106609315.

Кредитор/Кредитополучател – „ЕМКО” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Белене 5930, област Плевен, П.К. 63, Пл. АЕЦ, вписано в Търговския регистър с ЕИК 114078840.

3. Цел на Становищата

Целта е определянето на препоръчителни лихвени нива за междуфирмено кредитиране между „Енемона” АД и свързаните с нея дружества.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, Съветът на директорите предприе действия с Протокол от свое заседание от 19 май 2013 г., за изготвяне на Становища за справедливата пазарна стойност на лихвените нива по проекти за договори за предоставяне/получаване на лимит за кредитни сделки, които да бъдат сключени за срок от една година с: „Енемона Ютилитис” АД, гр. София, и „ЕМКО” АД, гр.Белене.

Становищата относно определянето на нуждата от междуфирмено кредитиране и препоръчителните лихвени нива са изготвени от Цено Георгиев Ценов – Лицензиран оценител, притежаваща Сертификат за оценителска правоспособност от КНОБ с Рег. № 600100046 от 14.12.2009 г. за оценка на

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

финансови активи и финансови институции, издаден въз основа на Лиценз № 10497/2004 г., издаден от Агенция за приватизация.

Датата на Становищата е 23 май 2013 г.

4. 1. Заключение и Препоръчани основни параметри по двата Договора с „Енемона Ютилитис” АД:

- Размер на лимита – не повече от 5 млн. лв. за всяко дружество;
- Срок на лимита – не повече от 1 година;
- Лихвен процент – база шест месечен SOFIBOR + надбавка, но не по-малко

от:

8 % - за заеми от „Енемона” АД към „Енемона Ютилитис” АД;

7% - за заеми от „Енемона Ютилитис” АД към „Енемона” АД;

- Обезпечения – залог върху бъдещи вземания, съгласно ЗДФО и Запис на заповед.

4. 2. Заключение и Препоръчани основни параметри по двата Договора с „ЕМКО” АД

- Размер на лимита – не повече от 5 млн. лв. за всяко дружество;
- Срок на лимита – не повече от 1 година;
- Лихвен процент – база шест месечен SOFIBOR + надбавка, но не по-малко

от:

8 % - за заеми от „Енемона” АД към „ЕМКО” АД;

7 % - за заеми от „ЕМКО” АД към „Енемона” АД;

- Обезпечения – залог върху бъдещи вземания, съгласно ЗДФО и Запис на заповед.

5. Лица, в чиято полза се сключват сделките

Сделките са в полза и на двете страни. Конкретно, ползата за публичното дружество „Енемона” АД е описана по-долу.

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

ОПИСАНИЕ НА ЗАИНТЕРЕСУВАНОСТТА, СЪГЛАСНО ЧЛ.114, АЛ. 6 ОТ ЗППЦК ПО ДРУЖЕСТВА

1. „Енемона Ютилитис” АД се явява заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал. 6 от ЗППЦК спрямо „Енемона” АД, тъй като:

➤ „Енемона” АД притежава 2 187 750 броя акции или 97,23 % от капитала му;

➤ В управителните и контролни органи на Дружествата участват едни и същи лица, а именно – Дичко Прокопиев Прокопиев и Богдан Дичев Прокопиев;

➤ Също така, Дичко Прокопиев Прокопиев се явява заинтересувано лице, в качеството си на Мажоритарен собственик на Мажоритарния собственик на „Енемона Ютилитис” АД - „Енемона” АД;

➤ Заинтересувани лица се явяват още Благой Гаврилов Голубарев, Константин Валериев Константинов, Прокопи Дичев Прокопиев и Цветан Каменов Петрушков, в качеството си на членове на управителния и на контролния орган на дъщерното дружество, които са и акционери в „Енемона” АД.

2. „ЕМКО” АД се явява заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал. 6 от ЗППЦК спрямо „Енемона АД, тъй като:

➤ „Енемона” АД притежава 1 868 751 броя акции или 77,36 % от капитала му;

➤ В управителните органи на дружествата участва едно и също лице, а именно – Богдан Дичев Прокопиев;

➤ Също така, Дичко Прокопиев Прокопиев се явява заинтересувано лице в качеството си на Мажоритарен собственик на Мажоритарния собственик на „ЕМКО” АД - „Енемона” АД;

➤ Заинтересувано лице се явява още Цветан Каменов Петрушков, в качеството си на член на управителния орган на дъщерното дружество, който е и акционер в „Енемона” АД.

Сделките, ако бъдат извършени в пълен размер за всеки Рамков Договор, общата им стойност възлиза съответно на 20 000 000 лева, с така избраните контрагенти - заинтересувани лица и представляват съответно 13,37 % от активите

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

на „Енемона” АД към 31.12.2012 г. и подлежат на одобрение, съответно на Решение, взето от Общото събрание на акционерите на Компанията, тъй като надвишават стойностите, посочени в чл. 114, ал.1, т. 1, б.”б” , т.т.2,3 и 7 от ЗППЦК. Преценката е извършена при изчисляване към по-ниската от двете стойности на активите по последния изготвен баланс към 31.03.2013 г. и последния одитиран баланс към 31.12.2012 г. Активите по баланс към 31.12.2012 год. са с по-ниска стойност и възлизат на 149 643 хил. лв.

Съгласно чл.114, ал.5 от ЗППЦК, сделки, които поотделно са под праговете по ал.1, точки 1-4, 6 и 7 и ал.3, но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица. В тези случаи, на одобрение от ОСА подлежи сделката или сделките, с които се преминават цитираните прагове.

Право на глас в ОСА

Съгласно чл.114а, ал.4 от ЗППЦК, при вземане на решение от ОСА, заинтересуваните лица, които не могат да упражнят правото си на глас, са следните:

5

- **Дичко Прокопиев Прокопиев;**
- **Богдан Прокопиев Прокопиев;**
- **Прокопи Дичев Прокопиев;**
- **Цветан Каменов Петрушков;**
- **Благой Гаврилов Голубарев;**
- **Константин Валериев Константинов;**
- **„Глобал Кепитъл” ООД.**

Последваща промяна в акционерния състав или в управлението на дружествата може да доведе до промяна на лицата по чл.114, ал.6 от ЗППЦК, които съгласно чл.114а, ал.4 от ЗППЦК не могат да упражнят правото си на глас.

ИКОНОМИЧЕСКА ИЗГОДА ЗА ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО - „ЕНЕМОНА” АД

Сключването на Рамкови договори за кредитен лимит ще позволят по-ефективни организационни взаимоотношения в Икономическата група, като ще

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

гарантират адекватно посрещане на всички спешни нужди от финансов ресурс и възможност за своевременното му осигуряване, поради следните факти:

- отпадане на изключително утежнената и продължителна процедура за кандидатстване, проучване, одобрение и отпускане на кредит от финансови институции;
- отпадане на необходимостта от осигуряване на обезпечение за кредитите, като учредяването на ипотечи, както и застраховане на предложеното обезпечение в полза на банката;
- реализиране на икономии на финансов ресурс, поради отпадане на необходимостта от заплащане на банките на значително високи такси (такса за разглеждане на молба за кредит, такса за проучване и изготвяне на становище за кредитирането, такса за управление на отпуснатия кредит, такса за ангажимент и т.н.);
- реализиране на икономии от освобождаването на трудови ресурси, обикновено ангажирани с изготвянето на многобройни справки за нуждите на банките и попълването на пакети от искания за кредит.

Осигуряване на гъвкавост при оползотворяването на свободните финансови ресурси в Групата, без това да носи загуба на никоя от страните по Договора за междуфирмено кредитиране.

Също така, не бива да се пренебрегва фактът, че свободните финансови средства на фирмите от Групата, оставени на депозит, в която и да е банка, не биха генерирали доход на съответното Дружество, по-голям от посочения в предложените Рамкови договори.

В заключение, вземайки предвид изложените факти, предимствата на вътрешнофирменото кредитиране са неоспорими, тъй като то е показател за собствения финансов потенциал на дружеството и Икономическата група, чрез преценка на стойностния размер на ликвидните средства, с които ще се реализира планираната дейност. Правилната оценката на наличните свободни ресурси в Групата, във всеки един времеви интервал, позволява, при бъдещ недостиг на текущи средства, да бъдат предприети мерки по своевременно договаряне на вътрешни кредити, които ще гарантират наличието на необходимите финансови средства за всяко едно от Дружествата в Икономическата група.

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

ЗАКЛЮЧЕНИЕ:

Общото събрание овластява Съвета на директорите по своя преценка да договори условията, за които събранието не се е произнесло.

ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ЕНЕМОНА” АД:

1. Дичко Прокопиев Прокопиев,
Председател на Съвета на директорите



2. Богдан Дичев Прокопиев,
Зам.-председател на Съвета на директорите



3. Емил Кирилов Манчев,
Член на Съвета на директорите



4. Маргарита Иванова Динева,
Член на Съвета на директорите



5. Николай Филипов Филчев,
Член на Съвета на директорите

