

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

Приложение №2

към Протокол от
заседание на СД от
28.05.2012 г.

МОТИВИРАН ДОКЛАД

по чл.114а от ЗППЦК за целесъобразността и условията на сделките по чл.114,
ал.1 ЗППЦК

Уважаеми Акционери,

Целта на настоящия Доклад е да запознае акционерите на „Енемона” АД, гр. Козлодуй с целесъобразността и съществените условия на сделки по чл.114, ал.1 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.10 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

1. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 2 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитор) и „Енемона-Гълъбово” АД (Кредитополучател);
2. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 3 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитор) и „Енемона Ютиитис” АД (Кредитополучател);
3. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 3 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитор) и „ЕМКО” АД (Кредитополучател);
4. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 2 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитополучател) и „Енемона-Гълъбово” АД (Кредитор);
5. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 5 млн. лева между „Енемона” АД (Кредитополучател) и „Енемона Ютилитис” АД (Кредитор);
6. Предоставяне на лимит за кредитни сделки до 3 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 ОТ 2 000 000 ЛВ. 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. Козлодуй, област Враца, ул. «Панайот Хитов» №1А. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 020955078.

Кредитополучател/Кредитор – „Енемона Ютилитис” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, кв. район Слатина , кв. «Гео Милев», ул. «Коста Лулчев» 20 ет.1, вписано в Търговския регистър с ЕИК 106609315.

Кредитор/Кредитополучател - „Енемона-Гълъбово” АД със седалище и адрес на управление: гр. Гълъбово, бул. «Република» 120, вписано в Търговския регистър с ЕИК 200107958.

Кредитор/Кредитополучател - „ЕМКО” АД със седалище и адрес на управление: гр. Белене 5930, 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 11 май 2012 г., за изготвяне на Становище 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 Гълъбово” АД, гр. Гълъбово, „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 финансови активи и

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

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

Датата на Становищата е 19 май 2012 г.

4. 1. Заключение и Препоръчани основни параметри по двата Договора за „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:
 - 9% - за заеми от „Енемона” АД към „Енемона Ютилитис” АД;
 - 8% - 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 за „Енемона-Гълъбово” АД

- Размер на лимита – не повече от 2 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:
 - 9% - за заеми от „Енемона” АД към „Енемона-Гълъбово” АД;
 - 8% - за заеми от „Енемона-Гълъбово” АД към „Енемона” АД;
- Обезпечения – залог върху бъдещи вземания, съгласно ЗДФО и Запис на заповед.

4. 3. Заключение и Препоръчани основни параметри по двата Договора за „ЕМКО” АД

- Размер на лимита – не повече от 3 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:

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

9% - за заеми от „Енемона” АД към „ЕМКО” АД;

8% - 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.

ОПИСАНИЕ НА ЗАИНТЕРЕСУВАНОСТТА, СЪГЛАСНО ЧЛ.114, АЛ. 5 ОТ ЗППЦК ПО ДРУЖЕСТВА

1. „Енемона Ютилитис” АД се явява заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал. 5, т.2 и т.3 от ЗППЦК спрямо „Енемона” АД, тъй като:

- **„Енемона” АД притежава 2 237 750 броя акции или 99.46% от капитала му;**
- **В Управителните органи на Дружествата участват едни и същи лица, а именно – Дичко Прокопиев Прокопиев, Прокопи Дичев Прокопиев, Цветан Каменов Петрушков, Людмил Иванов Стоянов и Богдан Прокопиев 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.**

2. „Енемона - Гълъбово” АД се явява заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал. 5, т.2 от ЗППЦК спрямо „Енемона” АД, тъй като „Енемона” АД притежава 2 050 500 броя акции или 91.13% от капитала на „Енемона-Гълъбово” АД. Също така, Дичко Прокопиев Прокопиев се явява заинтересувано лице в качеството си на Мажоритарен собственик на Мажоритарния собственик на „Енемона-Гълъбово” АД - „Енемона” АД.

3. „ЕМКО” АД се явява заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал. 5, т.2 и т.3 от ЗППЦК спрямо „Енемона АД, тъй като:

- **„Енемона” АД притежава 1 868 751 броя акции или 77.36% от капитала му;**

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

- в Управителните и Контролни органи на дружествата участват едни и същи лица, а именно – Цветан Каменов Петрушков, Богдан Дичев Прокопиев и Людмил Иванов Стоянов;
- Също така, Дичко Прокопиев Прокопиев се явява заинтересувано лице в качеството си на Мажоритарен собственик на Мажоритарния собственик на „ЕМКО” АД - „Енемона” АД.

Сделките, ако бъдат извършени в пълен размер за всеки Рамков Договор, общата им стойност възлиза съответно на 8 000 000 лева и 10 000 000 лева, с така избраните контрагенти - заинтересувани лица и представляват съответно 4% и 5% от активите на „Енемона” АД към 31.03.2012 г. и подлежат на одобрение, съответно на Решение, взето от Общото събрание на акционерите на Компанията, тъй като попадат в кръга на стойностите, посочени в чл. 114, ал.1, т. 1, б.”б” , т.2 и т.3 съответно от ЗППЦК. Преценката е извършена при изчисляване към по-ниската от двете стойности на активите по последния изготвен баланс към 31.03.2012 год. и последния одитиран баланс (31.12.2011 год.). Активите по баланс към 31.03.2012 год. са с по-ниска стойност и възлизат на 199 756 хил.лв.

Съгласно чл.114, ал.4 от ЗППЦК, сделки, които поотделно са под праговете по ал.1, 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 праговете по чл.114, ал.1 от ЗППЦК.

5

Право на глас в ОСА

Съгласно чл.114а, ал.3 от ЗППЦК при вземане на решение от ОСА, заинтересуваните лица, които не могат да упражнят правото си на глас, са следните:

- **Дичко Прокопиев Прокопиев;**
- **Прокопи Дичев Прокопиев;**
- **Богдан Прокопиев Прокопиев;**
- **„Глобал Кепитъл” ООД;**
- **Цветан Каменов Петрушков;**
- **Людмил Иванов Стоянов.**

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

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 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

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

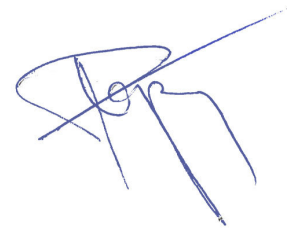
необходимите финансови средства за всяко едно от Дружествата в Икономическата група.

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. Цветан Каменов Петрушков
Зам. Председател на Съвета на Директорите;



3. Людмил Иванов Стоянов
Зам. Председател на Съвета на Директорите;



4. Прокопи Дичев Прокопиев
Член на Съвета на Директорите;



5. Илиан Борисов Марков
Член на Съвета на Директорите;



МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

6. Маргарита Иванова Динева
Член на Съвета на Директорите;



7. Георги Замфиров Горанов
Член на Съвета на Директорите;



8. Иван Димитров Петров
Член на Съвета на Директорите.



С Т А Н О В И Щ Е

от

Цено Георгиев Цонев,

независим оценител, експерт финансово-икономически анализи и прогнози

Относно: Определянето на нуждата от междуфирмено кредитиране и препоръчителни лихвени нива между „Енемона” АД и „Енемона Гълъбово” АД, при спазване изискванията на чл.114, ал.1, т.2 и т.3 от ЗППЦК

Анализ на БНБ¹ показва, че през март 2012 г. средният лихвен процент по кредитите до 1 млн. евро, договорени в левове, спада спрямо същия месец на 2011 г. с 1.00 пр.п. до 9.22%, а по тези, договорени в евро – с 0.49 пр.п. до 8.15%. Средният лихвен процент по кредитите над 1 млн. евро, договорени в левове, се увеличава с 0.18 пр.п. до 8.87%, а по тези, договорени в евро – с 0.05 пр.п. до 8.45%. През март 2012 г. спрямо февруари 2012 г. средният лихвен процент по кредитите до 1 млн. евро, договорени в левове, намалява с 0.15 пр.п., а по кредитите до 1 млн. евро, договорени в евро – с 0.40 пр.п. При кредитите над 1 млн. евро, договорени в левове, той се понижава с 3.09 пр.п., а при кредитите над 1 млн. евро, договорени в евро – с 1.11 пр.п.

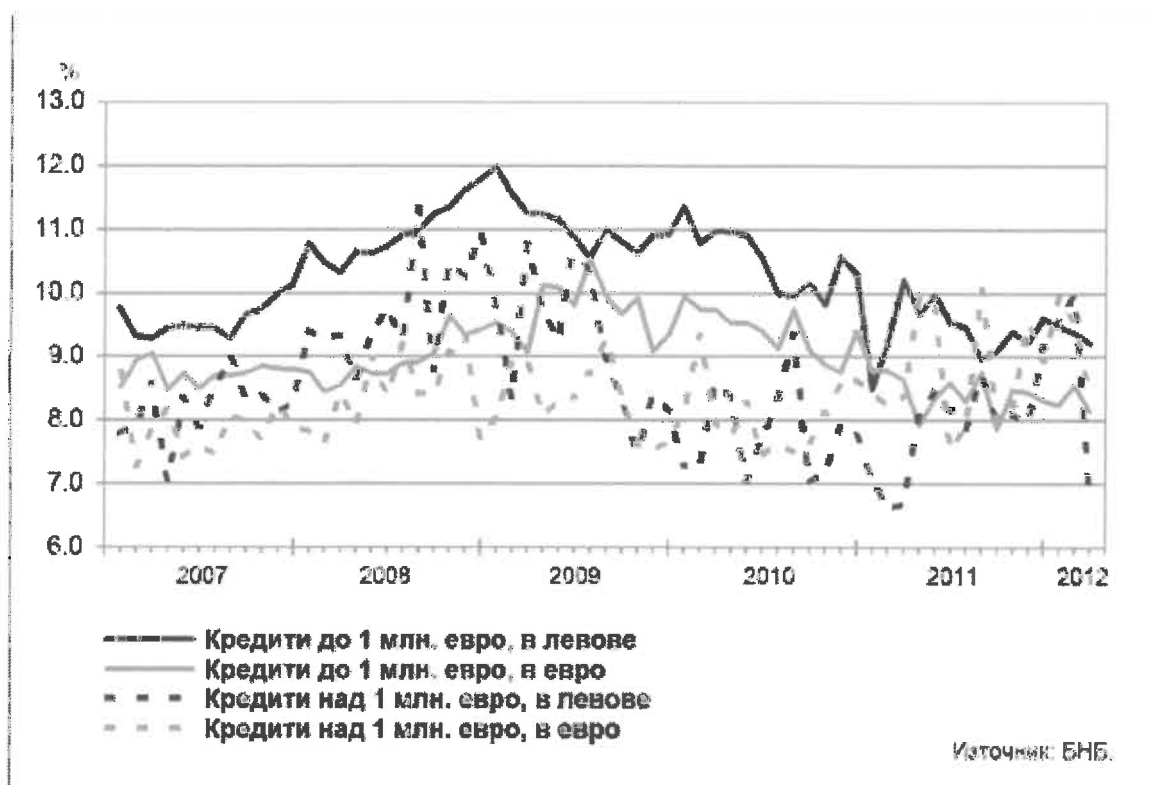
Кредитите на сектор Нефинансови предприятия са 126.4 хил. броя в края на първото тримесечие на 2012 година. Броят им нараства на годишна база с 1% в края на март 2012 г. при годишен ръст от 0.6% в края на предходното тримесечие. Размерът на тези кредити е 33.482 млрд. лева и се увеличава с 5.7% на годишна база в сравнение с 5.5% годишен ръст в края на декември 2011

¹ Пресъобщение Лихвена статистика април 2012 г. БНБ

http://www.bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb_download/201203_s_irs_press_a1_bg.pdf

година. Спрямо края на предходното тримесечие броят на кредитите на сектор Нефинансови предприятия нараства с 0.3%, а размерът им - с 0.1%.

В края на март 2012 г. броят на кредитите на сектор Домакинства и НТООД намалява с 0.6% на годишна база, като те достигат 2.610 млн. броя, при 4.1% годишен спад в края на четвъртото тримесечие на 2011 година. Размерът им намалява на годишна база с 1% при 0.4% годишно понижение в края на предходното тримесечие, достигайки 18.737 млрд. лева. В края на март 2012 г. в сравнение с края на декември 2011 г. броят на тези кредитисе покачва с 3.2%, а размерът им намалява с 0.9%.



От данните предоставени за изготвяне на становището е видно, че средния лихвен процент по кредити на „Енемона” АД и на „Енемона Гълъбово” АД е както следва:

- ⌘ 6,54% - за заемите, ползвани от „Енемона” АД;
- ⌘ 7,40% - за заемите, ползвани от „Енемона Гълъбово” АД;

Средния за търговските банки в страната годишен процент на разходите (ГПР) е $\approx 2,5\%$;

Така крайната цена на ползвания заеман капитал от „Енемона” АД и „Енемона Гълъбово” АД е, както следва:

	Цена на заемния капитал, ползван от Търговски банки			Цена на междофирмения заеман капитал
	лихва	ГПР	Общо:	лихва
„Енемона” АД	6,54%	2,5%	9,04 %	8%
„Енемона Гълъбово” АД	7,40%	2,5%	9,90%	9%

От данните на БНБ и представените в таблицата е видно, че цената на междофирмения заеман капитал в икономическата група на „Енемона” АД е по-ниска от тази на ползвания от Търговски банки и средния за страната.

При сключването на договор за междофирмено кредитиране в една икономическа група тежестта би следвало да пада върху изграждането на взаимноизгодни условия, поради следните причини:

1. По-ефективните организационни взаимоотношения в икономическата група на „Енемона” АД ще гарантират адекватно посрещане на всички спешни нужди от финансов ресурс и възможност за своевременното му осигуряване, поради:
 - ✓ 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, вписването на залози, както и застраховане на предложеното обезпечение в полза на банката.
2. Реализиране на икономии на финансов ресурс, поради отпадането на необходимостта от заплащане на банките на значително високи такси, като: 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.
3. Реализиране на икономии от освобождаването на трудови ресурси /юристи, икономисти/, обикновено ангажирани с изготвянето на многобройни справки за нуждите на банките и попълването на пакети от искания за кредит.

4. 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.

Не е за пренебрегване факта, 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 анализирания рамков договор.

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 свободните 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 всяка една от фирмите в групата.

Заклучение

Моето становище е, че съществува нужда от използването на междуфирменно кредитиране в икономическата група на „Енемона” АД, като форма за удовлетворяване на фирмените потребности от привлечен капитал за осъществяване на планираната дейност на фирмите в групата, при следните параметри:

§ Страни по договора – „Енемона” АД и „Енемона Гълъбово” АД;

§ Общ размер на предоставените кредити – не повече от 2 млн. лв. за всяко дружество;

§ Срок на всеки кредит – не повече от 1 година;

§ Слехвен процент – база шест месечен SOFIBOR + надбавка, но не по-малко от:

✓ 9% - за заеми от „Енемона” АД към „Енемона Гълъбово” АД;

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

§ Обезпечения – залог върху бъдещи вземания, съгласно ЗДФО (за това обезпечение не се заплащат административни такси) и Запис на заповед.

ДЕКЛАРАЦИИ

✓ Гарантирам с подписа си коректността, обективността и независимостта при изготвяне на становището и декларирам, че нямам търговски интерес към резултата на същото, нямам свързаност с възложителя, и че ще опазя търговската тайна и ще спазвам конфиденциалност, относно фактите станали ми известни в процеса на работа;

✓ Наемането и/или възнаграждението за изготвянето на настоящото становище не са в зависимост от моето заключение;


✓ При изготвяне на становището са приложени най-добрите ми професионални знания и опит, и не са укрити съществени факти и/или обстоятелства доколкото те са ми били предоставени;

✓ Документите и материалите засягащи „Енемона”АД и група са ми предоставени от Възложителя, поради което считам, че не нося отговорност за точността на предоставената ми информация.

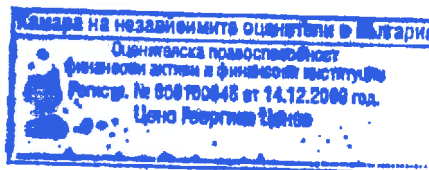
19.05.2012 г.

София

подпис:



Цено Цонев/



С Т А Н О В И Щ Е

от

Цено Георгиев Цонев,

независим оценител, експерт финансово-икономически анализи и прогнози

Относно: Определянето на нуждата от междуфирмено кредитиране и препоръчителни лихвени нива между

„Енемона” АД и „Енемона Ютилитис” АД, при спазване изискванията на чл.114, ал.1, т.2 и т.3 от ЗППЦК

Анализ на БНБ¹ показва, че през март 2012 г. средният лихвен процент по кредитите до 1 млн. евро, договорени в левове, спада спрямо същия месец на 2011 г. с 1.00 пр.п. до 9.22%, а по тези, договорени в евро – с 0.49 пр.п. до 8.15%. Средният лихвен процент по кредитите над 1 млн. евро, договорени в левове, се увеличава с 0.18 пр.п. до 8.87%, а по тези, договорени в евро – с 0.05 пр.п. до 8.45%. През март 2012 г. спрямо февруари 2012 г. средният лихвен процент по кредитите до 1 млн. евро, договорени в левове, намалява с 0.15 пр.п., а по кредитите до 1 млн. евро, договорени в евро – с 0.40 пр.п. При кредитите над 1 млн. евро, договорени в левове, той се понижава с 3.09 пр.п., а при кредитите над 1 млн. евро, договорени в евро – с 1.11 пр.п.

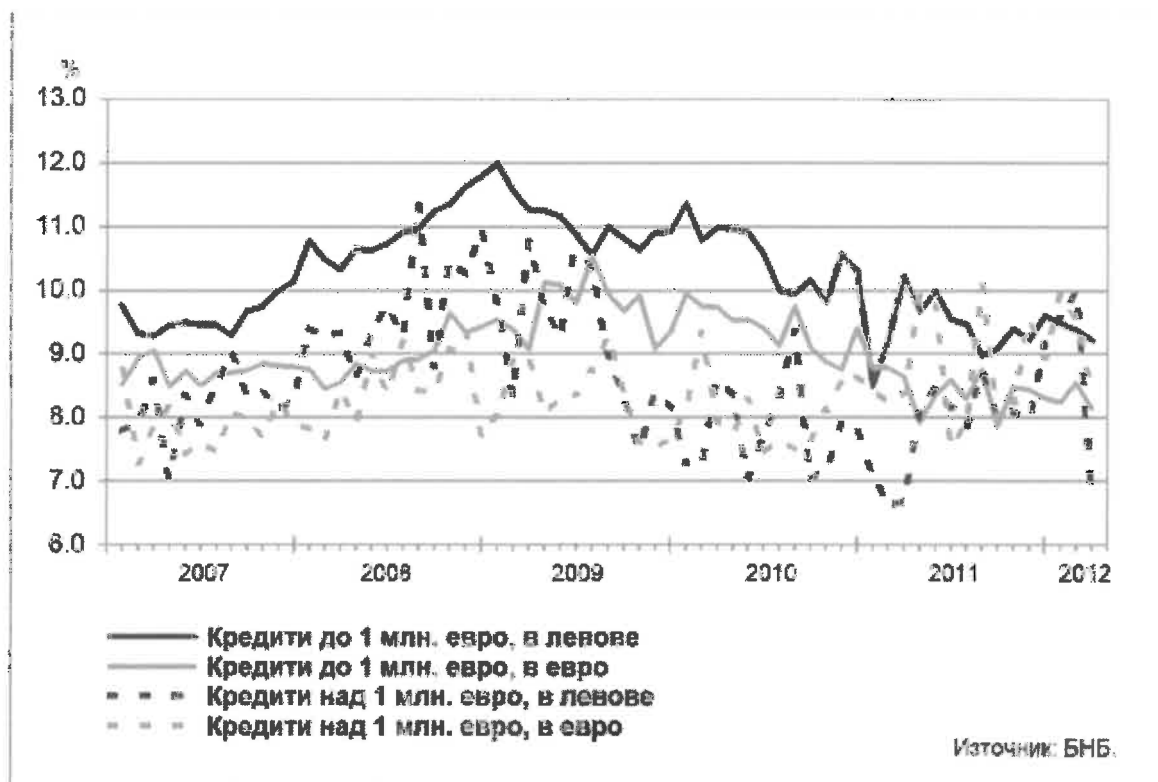
Кредитите на сектор Нефинансови предприятия са 126.4 хил. броя в края на първото тримесечие на 2012 година. Броят им нараства на годишна база с 1% в края на март 2012 г. при годишен ръст от 0.6% в края на предходното тримесечие. Размерът на тези кредити е 33.482 млрд. лева и се увеличава с 5.7% на годишна база в сравнение с 5.5% годишен ръст в края на декември 2011 година. Спрямо края на предходното тримесечие броят на кредитите на сектор Нефинансови предприятия нараства с 0.3%, а размерът им - с 0.1%.

В края на март 2012 г. броят на кредитите на сектор Домакинства и НТООД намалява с 0.6% на годишна база, като те достигат 2.610 млн. броя, при 4.1% годишен спад в края на четвъртото тримесечие на 2011 година.

¹ Пресъобщение Лихвена статистика април 2012 г. БНБ

http://www.bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb_download/201203_s_irs_press_a1_bg.pdf

Размерът им намалява на годишна база с 1% при 0.4% годишно понижение в края на предходното тримесечие, достигайки 18.737 млрд. лева. В края на март 2012 г. в сравнение с края на декември 2011 г. броят на тези кредитите покачва с 3.2%, а размерът им намалява с 0.9%.



От данните предоставени за изготвяне на становището е видно, че средния лихвен процент по кредити на „Енемона” АД и на „Енемона Ютилитис” АД е както следва:

- ⌘ 6,54% - за заемите, ползвани от „Енемона” АД;
- ⌘ 9,00% - за заемите, ползвани от „Енемона Ютилитис” АД;

Годишният процент на разходите(ГПР) е с около 3% над лихвения процент използван при сключването на договорите с банките.

Така крайната цена на ползвания заеман капитал от „Енемона” АД и „Енемона Ютилитис” АД е, както следва:

	Цена на заемния капитал, ползван от Търговски банки			Цена на междуфирмения заеман капитал
	лихва	ГПР	Общо:	лихва
„Енемона” АД	6,54%	3%	9,54%	8%
„Енемона Ютилитис” АД	6,00%	3%	9,00%	9%

От данните на БНБ и представените в таблицата е видно, че цената на междуфирмения заеман капитал в икономическата група на „Енемона” АД е по-ниска от тази на ползвания от Търговски банки и средния за страната.

При сключването на договор за междуфирмено кредитиране в една икономическа група тежестта би следвало да пада върху изграждането на взаимноизгодни условия, поради следните причини:

1. По-ефективните организационни взаимоотношения в икономическата група на „Енемона” АД ще гарантират адекватно посрещане на всички спешни нужди от финансов ресурс и възможност за своевременното му осигуряване, поради:
 - ✓ 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, вписването на залози, както и застраховане на предложеното обезпечение в полза на банката.
2. Реализиране на икономии на финансов ресурс, поради отпадането на необходимостта от заплащане на банките на значително високи такси, като: 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.
3. Реализиране на икономии от освобождаването на трудови ресурси /юристи, икономисти/, обикновено ангажирани с изготвянето на многобройни справки за нуждите на банките и попълването на пакети от искания за кредит.

4. 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.

Не е за пренебрегване факта, 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 анализирания рамков договор.

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 свободните 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 всяка една от фирмите в групата.

Заклучение

Моето становище е, че съществува нужда от използването на междуфирменно кредитиране в икономическата група на „Енемона” АД, като форма за удовлетворяване на фирмените потребности от привлечен капитал за осъществяване на планираната дейност на фирмите в групата, при следните параметри:

Страни по договора – „Енемона” АД и „Енемона Ютилитис” АД;

Общ размер на предоставените кредити – не повече от 5 млн. лв.;

Срок на всеки кредит – не повече от 1 година;

Слихвен процент – база шест месечен SOFIBOR + надбавка, но не по-малко от:

✓ 9% - за заеми от „Енемона” АД към „Енемона Ютилитис” АД;

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

Обезпечения – залог върху бъдещи вземания, съгласно ЗДФО (за това обезпечение не се заплащат административни такси) и Запис на заповед.

ДЕКЛАРАЦИИ

✓ Гарантирам с подписа си коректността, обективността и независимостта при изготвяне на становището и декларирам, че нямам търговски интерес към резултата на същото, нямам свързаност с възложителя, и че ще опазя търговската тайна и ще спазвам конфиденциалност, относно фактите станали ми известни в процеса на работа;

✓ Наемането и/или възнаграждението за изготвянето на настоящото становище не са в зависимост от моето заключение;

✓ При изготвяне на становището са приложени най-добрите ми професионални знания и опит, и не са укрити съществени факти и/или обстоятелства доколкото те са ми били предоставени;

✓ Документите и материалите засягащи „Енемона” АД и група са ми предоставени от Възложителя, поради което считам, че не нося отговорност за точността на предоставената ми информация.

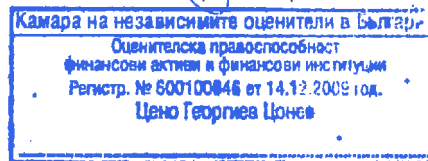
19.05.2012 г.

София

подпис:



/Цено Цонев/



С Т А Н О В И Щ Е

от

Цено Георгиев Цонев,

независим оценител,

експерт финансово-икономически анализи и прогнози, анализ на риска

Относно: Определянето на нуждата от междуфирмено кредитиране и препоръчителни лихвени нива между „Енемона” АД и „ЕМКО” АД, при спазване изискванията на чл.114, ал.1, т.2 и т.3 от ЗППЦК

Анализ на БНБ¹ показва, че през март 2012 г. средният лихвен процент по кредитите до 1 млн. евро, договорени в левове, спада спрямо същия месец на 2011 г. с 1.00 пр.п. до 9.22%, а по тези, договорени в евро – с 0.49 пр.п. до 8.15%. Средният лихвен процент по кредитите над 1 млн. евро, договорени в левове, се увеличава с 0.18 пр.п. до 8.87%, а по тези, договорени в евро – с 0.05 пр.п. до 8.45%. През март 2012 г. спрямо февруари 2012 г. средният лихвен процент по кредитите до 1 млн. евро, договорени в левове, намалява с 0.15 пр.п., а по кредитите до 1 млн. евро, договорени в евро – с 0.40 пр.п. При кредитите над 1 млн. евро, договорени в левове, той се понижава с 3.09 пр.п., а при кредитите над 1 млн. евро, договорени в евро – с 1.11 пр.п.

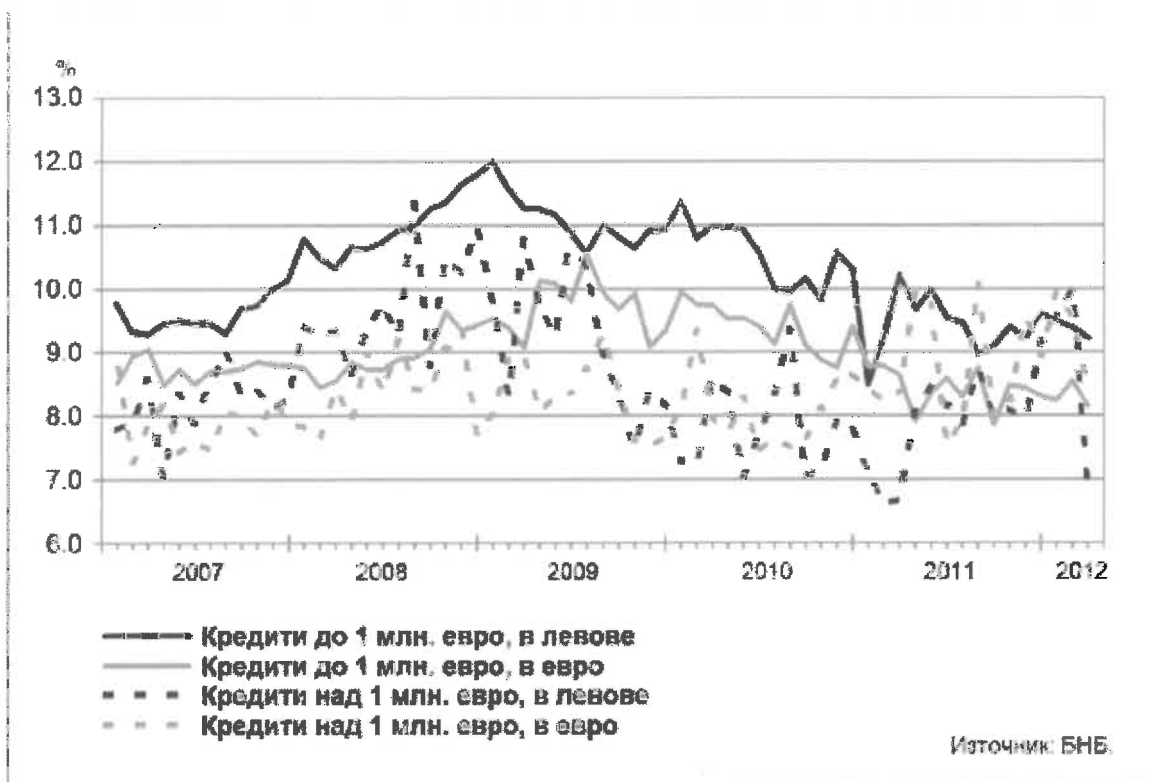
Кредитите на сектор Нефинансови предприятия са 126.4 хил. броя в края на първото тримесечие на 2012 година. Броят им нараства на годишна база с 1% в края на март 2012 г. при годишен ръст от 0.6% в края на предходното тримесечие. Размерът на тези кредити е 33.482 млрд. лева и се увеличава с 5.7% на годишна база в сравнение с 5.5% годишен ръст в края на декември 2011 година. Спрямо края на предходното тримесечие броят на кредитите на сектор Нефинансови предприятия нараства с 0.3%, а размерът им - с 0.1%.

В края на март 2012 г. броят на кредитите на сектор Домакинства и НТООД намалява с 0.6% на годишна база, като те достигат 2.610 млн. броя, при 4.1% годишен спад в края на четвъртото тримесечие на 2011 година.

¹ Пресъобщение Лихвена статистика април 2012 г. БНБ

http://www.bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb_download/201203_s_irs_press_a1_bg.pdf

Размерът им намалява на годишна база с 1% при 0.4% годишно понижение в края на предходното тримесечие, достигайки 18.737 млрд. лева. В края на март 2012 г. в сравнение с края на декември 2011 г. броят на тези кредити се покачва с 3.2%, а размерът им намалява с 0.9%.



От данните предоставени за изготвяне на становището е видно, че средния лихвен процент по кредити на „Енемона“ АД и на „ЕМКО“ АД е както следва:

- ⌘ 6,54 % - за заемите, ползвани от „Енемона“ АД;
- ⌘ 6,25% - за заемите, ползвани от „ЕМКО“ АД;

Годишният процент на разходите(ГПР) е с около 3% над лихвения процент използван при сключването на договорите с банките.

Така крайната цена на ползвания заеман капитал от „Енемона“ АД и „ЕМКО“ АД е, както следва:

	Цена на заемния капитал, ползван от Търговски банки			Цена на междуфирмения заеман капитал
	лихва	ГПР	Общо:	лихва
„Енемона” АД	6,54%	3%	9,54%	8%
„ЕМКО” АД	6,25%	3%	9,25%	9%

От данните на БНБ и представените в таблицата е видно, че цената на междуфирмения заеман капитал в икономическата група на „Енемона” АД е по-ниска от тази на ползвания от Търговски банки и средния за страната.

При сключването на договор за междуфирмено кредитиране в една икономическа група тежестта би следвало да пада върху изграждането на взаимноизгодни условия, поради следните причини:

1. По-ефективните организационни взаимоотношения в икономическата група на „Енемона” АД ще гарантират адекватно посрещане на всички спешни нужди от финансов ресурс и възможност за своевременното му осигуряване, поради:
 - ✓ 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, вписването на залози, както и застраховане на предложеното обезпечение в полза на банката.
2. Реализиране на икономии на финансов ресурс, поради отпадането на необходимостта от заплащане на банките на значително високи такси, като: 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.
3. Реализиране на икономии от освобождаването на трудови ресурси /юристи, икономисти/, обикновено ангажирани с изготвянето на многобройни справки за нуждите на банките и попълването на пакети от искания за кредит.

4. 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.

Не е за пренебрегване факта, 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 анализирания рамков договор.

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 свободните 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 всяка една от фирмите в групата.

Заклучение

Моето становище е, че съществува нужда от използването на междуфирменно кредитиране в икономическата група на „Енемона” АД, като форма за удовлетворяване на фирмените потребности от привлечен капитал за осъществяване на планираната дейност на фирмите в групата, при следните параметри:

• Страни по договора – „Енемона” АД и „ЕМКО” АД;

• Общ размер на предоставените кредити – не повече от 3 млн. лв. за всяко дружество;

• Срок на всеки кредит – не повече от 1 година;

• Флихвен процент – база шест месечен SOFIBOR + надбавка, но не по-малко от:

- ✓ 9% - за заеми от „Енемона” АД към „ЕМКО” АД;*
- ✓ 8% - за заеми от „ЕМКО” АД към „Енемона” АД;*

• Обезпечения – залог върху бъдещи вземания, съгласно ЗДФО (за това обезпечение не се заплащат административни такси) и Запис на заповед.

ДЕКЛАРАЦИИ

✓ Гарантирам с подписа си коректността, обективността и независимостта при изготвяне на становището и декларирам, че нямам търговски интерес към резултата на същото, нямам свързаност с възложителя, и че ще опазя търговската тайна и ще спазвам конфиденциалност, относно фактите станали ми известни в процеса на работа;

✓ Наемането и/или възнаграждението за изготвянето на настоящото становище не са в зависимост от моето заключение;

✓ При изготвяне на становището са приложени най-добрите ми професионални знания и опит, и не са укрити съществени факти и/или обстоятелства доколкото те са ми били предоставени;

✓ Документите и материалите засягащи „Енемона”АД и група са ми предоставени от Възложителя, поради което считам, че не нося отговорност за точността на предоставената ми информация.

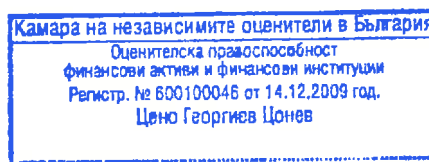
19.05.2012 г.

София

подпис:



/Цено Цонев/



Сертификат

ЗА ОЦЕНИТЕЛСКА ПРАВОСПОСОБНОСТ

Рег. № 500100436 от 14 декември 2009 год.

ЦЕНО ГЕОРГИЕВ ЦОНЕВ

рожден на 17 януари 1959 год. в гр. Ньабол, община Ньабол

ЗА ОЦЕНКА
на търговски предприятия и вземания

Настоящият Сертификат е издаден въз основа на
Лиценз № 10457 от 13.02.2004 год. от Агенцията за приватизация



Камара на независимите оценители в България Оценителска правоспособност търговски предприятия и вземания Регистр. № 500100436 от 14.12.2009 год. Цено Георгиев Цонев
--

*Въз основа с
оригинала*

ДЕКЛАРАЦИЯ НА ОЦЕНИТЕЛ

Долуподписаният,

Цено Георгиев Цонев, ЕГН 6901179065, с постоянен адрес: гр. Ямбол, ул. „Феризович“ № 21, притежаващ л. к. № 641152176, изд. на 20.10.2010 г. от МВР-Ямбол, притежаващ Сертификат с рег. № 600100046/14.12.2009г. за оценка на финансови активи и финансови институции и Сертификат № 500100436/14.12.2009г. За оценка на търговски предприятия и вземания, издадени от КНОБ,

ДЕКЛАРИРАМ, че:

1. не съм лице, притежаващо пряко или непряко акции в “ЕНЕМОНА” АД;
2. не съм член на Съвета на директорите на “ЕНЕМОНА” АД;
3. не съм свързано лице с член на Съвета на директорите или с лице, което притежава пряко или непряко повече от 5 на сто от капитала на “ЕНЕМОНА” АД;
4. не съм страна по сделката, нито член на управителен или контролен орган, съдружник или акционер на страна по сделката, както и свързано лице със страна по сделката, с член на управителния или контролния ѝ орган, с неин съдружник или акционер;
5. не мога да бъде повлияна от друга форма на зависимост или конфликт на интереси.

19.05.2012 г.

гр. София

ДЕКЛАРАТОР:



ДОГОВОР ЗА ЛИМИТ

Днес,2012 година, между страните:

„ЕНЕМОНА” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, ул. „Панайот Хитов” No 1А, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 020955078, представлявано от – Изпълнителен директор, наричано за краткост **КРЕДИТОР**

и

„ЕМКО” АД, ЕИК 114078840, със седалище и адрес на управление: гр. Белене 5930, п.к. 63, пл. АЕЦ, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ,**

се сключи настоящият договор:

I. ПРЕДМЕТ И ЦЕЛ НА ДОГОВОРА ЗА ЛИМИТ

1. КРЕДИТОРЪТ предоставя на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ лимит за кредитни сделки в размер на 3 000 000 /три милиона/ лева.
2. Вид на кредитите в рамките на лимита – стандартни оборотни.

II. СРОК НА ДОГОВОРА

- 3.1. Крайният срок на предоставения по т.1 лимит е до2013г.
 - 3.1.1. Срокът на всеки отделен кредит в рамките на лимита, отпуснат на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, е не повече от крайния срок на лимита по т. 3.1.
 - 3.1.2. Срокът за усвояване на всеки един от кредитите в рамките на лимита е до 1 /един/ месец преди крайния срок за погасяване на отделния кредит.
- 3.2. В срока по т. 3.1, кредитите в рамките на лимита се усвояват еднократно или на части.
- 3.3. Ако кредитите в рамките на лимита не бъдат изцяло усвоени в срока по т. 3.1 по причина, свързана с КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, задължението на КРЕДИТОРА да предоставя средства отпада. Ако страните не уговорят друго, кредитът се погасява при условието по т.5.
4. Крайният срок за погасяване на кредитния лимит е2013г.
 - 4.1. Срокът на погасяване на стандартните оборотни кредити в лимита е в рамките на крайния срок за погасяване на лимита.
 5. В срока по т.4, кредитите в рамките на лимита се издължават при условията на т. 4.
 6. Усвояването на кредита започва след предоставяне от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на договорените между страните обезпечения по Раздел V.
 7. Ако посочените предпоставки за усвояване на кредит, отпуснат на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ не бъдат изпълнени в срок от един месец от датата на сключване на договора за кредит, КРЕДИТОРЪТ има право едностранно да прекрати договора с едностранно изявление,отправено до КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

III. УСЛОВИЯ НА ПОЛЗВАНЕ И ПОГАСЯВАНЕ НА КРЕДИТА

8. Средствата от кредитите от лимита се предоставят за усвояване по разплащателна сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.
 - 9.1. За предоставения кредит КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща на КРЕДИТОРА годишна лихва, формирана като сбор от 6-месечен SOFIBOR плюс договорена надбавка. Към датата на сключване на договора, 6-месечен SOFIBOR е в размер на% (.....).
 - 9.1.1. Във всеки един момент от действието на договора за кредит, годишната лихва е в размер не по-нисък от 9% (девет) процентни пункта.

9.2. Промяната на 6-месечен SOFIBOR, е задължителна за страните до окончателното издължаване на кредита по настоящия договор. В случай на отпадане на 6-месечен SOFIBOR като лихвообразуващ фактор, страните ще договорят друга съпоставима и пазарно определена лихва.

9.3. Олихвяването на кредитите в рамките на лимита / вкл. в срока за усвояване и вgratisния период/ се извършва ежемесечно на 30 число.

9.4. В срока за усвояване и в gratisния период на конкретния договор за кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща само лихва върху ползваната и непогасена част от кредита.

10. След усвояване на конкретния кредит в рамките на лимита, главницата, заедно с уговорената лихва се погасяват в размери и срокове, съгласно т. 5.

11. Когато част от конкретния кредит в рамките на лимита /вноски по главницата и/или лихвите/ не се издължава в уговорените срокове, КРЕДИТОРЪТ прилага санкциите по т. 21 от този договор.

12. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ има право да погасява предсрочно изцяло или частично със собствени средства ползваните кредити в рамките на лимита.

13. При предсрочни погашения по конкретния кредит в рамките на лимита, се погасява първо начислената към датата на предсрочното плащане лихва, а остатъкът се отнася за погасяване на главницата.

14. Предсрочните погашения по главницата се отнасят към най-близките по падеж вноски по договорения погасителен план на конкретния кредит в рамките на лимита.

IV. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ

15. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава:

а. Да погасява кредитите в рамките на лимита при условията на настоящия договор.

б. Да гарантира вземането на КРЕДИТОРА по този договор с предвидените в него обезпечения; да не извършва каквито и да било действия, които биха застрашили или реално намаляват дадените на КРЕДИТОРА обезпечения, да не ги отчуждава или залага повторно без изричното съгласие на КРЕДИТОРА.

в. До пълното издължаване на конкретния кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава да уведомява при ползване на банкови кредити, банкови гаранции и/или лизинг.

16. КРЕДИТОРЪТ се задължава да предостави за ползване разрешените кредити в рамките на лимита при договорените срокове и условия.

V. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ НА КРЕДИТА

17. По договореност между КРЕДИТОРА и КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, кредитът се обезпечава със:

17.1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ, върху бъдещи вземания по договори в размер на 100% (сто процента) от размера на всеки от предоставените кредити.

17.2. Запис на заповед в полза на КРЕДИТОРА в размер- размерът на конкретния договор за кредит и дължимите тримесечни лихви, с краен срок, надвишаващ с един месец срока на конкретния кредит.

17.3. За учредяване на обезпеченията се сключват договори, съобразно действащото законодателство, които са неразделна част от този договор.

18. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ може да се разпорежда с предмета на залог за всеки отделен кредит само след предварително съгласие на КРЕДИТОРА, като постъпленията от реализацията се отнасят за погасяване на конкретния кредит или КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заменя реализираната част от залога с друго обезпечение.

19. Ако поради спадане цената на обезпеченията или следствие на повреди, аварии и други, стойността на същите спадне или погинат, или ако КРЕДИТОРЪТ намери обезпеченията за недостатъчни, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава незабавно да предостави допълнителни обезпечения, или да намали дълга си до размер, определен от КРЕДИТОРА.

VI. ОТГОВОРНОСТ И САНКЦИИ

20. При неизпълнение от страна на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на задълженията по настоящия договор, КРЕДИТОРЪТ по своя преценка може:

а. до отстраняване на нарушението, или окончателно, да преустанови по-нататъшното предоставяне на суми от кредита;

б. да превърне кредита в предсрочно изискуем и да предприеме действия за събиране на вземането си по този договор.

21. КРЕДИТОРЪТ прилага задължително следните санкции:

а. при неплащане на част или цяла погасителна вноска по главницата на конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове, събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на просрочената главница, включваща договорената по т. 9.1 лихва и наказателна надбавка от 10 /десет/ процентни пункта.

22. КРЕДИТОРЪТ има право да превърне конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. при всяко неплащане в срок на уговорените погашения по лихви и/или главница;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е намалил приетите обезпечения и по този начин остатъкът от конкретния кредит в рамките на лимита и лихвите остават необезпечени;

23. КРЕДИТОРЪТ задължително превръща конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в производство за обявяване в несъстоятелност;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в ликвидация.

24. При неизпълнение, КРЕДИТОРЪТ може да се удовлетвори по свой избор от всички обезпечения едновременно или само от едно или няколко от тях, в зависимост от вида им - по общия ред; по реда на Закона за особените залози чрез продажба на заложеното имущество без съдебна намеса по реда на чл.311 от ТЗ, като получената сума от сделката се отнесе за погасяване на дълга.

25. При виновно неизпълнение на задълженията по настоящия договор от страна на КРЕДИТОРА, той носи отговорност за нанесените на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ вреди по общия ред.

VII. ДРУГИ УГОВОРКИ

26. Всички разходи, извършени от КРЕДИТОРА във връзка с кредитите в рамките на лимита, вкл. тези за учредяване и заличаване на обезпеченията, събиране на задължението, в т.ч. принудителното му събиране, са за сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

27. Промени в настоящия договор могат да се правят по взаимно съгласие на страните.

28. Всички спорове между страните, свързани с изпълнението, тълкуването или валидността на този договор, ще се разрешават от компетентният български съд.

За всички неуредени с настоящия договор условия, ще се прилагат съответните разпоредби на действащото законодателство.

Настоящият договор се сключи в два еднообразни екземпляра - по един за всяка от страните.

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ:

КРЕДИТОР:

.....
За „ЕМКО” АД,

.....
За „Енемона” АД

ДОГОВОР ЗА ЛИМИТ

Днес,2012 година, между страните:

„ЕНЕМОНА” АД, със седалище и адрес на управление гр. Козлодуй, ул. „Панайот Хитов” No 1А, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 020955078, представлявано от – Изпълнителен директор, наричано за краткост **КРЕДИТОР**

и

„ЕНЕМОНА- ГЪЛЪБОВО” АД, ЕИК 200107958, със седалище и адрес на управление: гр. Гълъбово 6000, бул. „Република” No 120, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ**,

се сключи настоящият договор:

I. ПРЕДМЕТ И ЦЕЛ НА ДОГОВОРА ЗА ЛИМИТ

1. КРЕДИТОРЪТ предоставя на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ лимит за кредитни сделки в размер на 2 000 000 /два милиона/ лева.
2. Вид на кредитите в рамките на лимита – стандартни оборотни.

II. СРОК НА ДОГОВОРА

- 3.1. Крайният срок на предоставения по т.1 лимит е до2013г.
 - 3.1.1. Срокът на всеки отделен кредит в рамките на лимита, отпуснат на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, е не повече от крайния срок на лимита по т. 3.1.
 - 3.1.2. Срокът за усвояване на всеки един от кредитите в рамките на лимита е до 1 /един/ месец преди крайния срок за погасяване на отделния кредит.
- 3.2. В срока по т. 3.1, кредитите в рамките на лимита се усвояват еднократно или на части.
- 3.3. Ако кредитите в рамките на лимита не бъдат изцяло усвоени в срока по т. 3.1 по причина, свързана с КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, задължението на КРЕДИТОРА да предоставя средства отпада. Ако страните не уговорят друго, кредитът се погасява при условието по т.5.
4. Крайният срок за погасяване на кредитния лимит е2013г.
 - 4.1. Срокът на погасяване на стандартните оборотни кредити в лимита е в рамките на крайния срок за погасяване на лимита.
 5. В срока по т.4, кредитите в рамките на лимита се издължават при условията на т. 4.
 6. Усвояването на кредита започва след предоставяне от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на договорените между страните обезпечения по Раздел V.
 7. Ако посочените предпоставки за усвояване на кредит, отпуснат на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ не бъдат изпълнени в срок от един месец от датата на сключване на договора за кредит, КРЕДИТОРЪТ има право едностранно да прекрати договора с едностранно изявление,отправено до КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

III. УСЛОВИЯ НА ПОЛЗВАНЕ И ПОГАСЯВАНЕ НА КРЕДИТА

8. Средствата от кредитите от лимита се предоставят за усвояване по разплащателна сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.
 - 9.1. За предоставения кредит КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща на КРЕДИТОРА годишна лихва, формирана като сбор от 6-месечен SOFIBOR плюс договорена надбавка. Към датата на сключване на договора, 6-месечен SOFIBOR е в размер на% (.....).
 - 9.1.1. Във всеки един момент от действието на договора за кредит, годишната лихва е в размер не по-нисък от 9% (девет) процентни пункта.

9.2. Промяната на 6-месечен SOFIBOR, е задължителна за страните до окончателното издължаване на кредита по настоящия договор. В случай на отпадане на 6-месечен SOFIBOR като лихвообразуващ фактор, страните ще договорят друга съпоставима и пазарно определена лихва.

9.3. Олихвяването на кредитите в рамките на лимита / вкл. в срока за усвояване и вgratisния период/ се извършва ежемесечно на 30 число.

9.4. В срока за усвояване и в gratisния период на конкретния договор за кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща само лихва върху ползваната и непогасена част от кредита.

10. След усвояване на конкретния кредит в рамките на лимита, главницата, заедно с уговорената лихва се погасяват в размери и срокове, съгласно т. 5.

11. Когато част от конкретния кредит в рамките на лимита /вноски по главницата и/или лихвите/ не се издължава в уговорените срокове, КРЕДИТОРЪТ прилага санкциите по т. 21 от този договор.

12. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ има право да погасява предсрочно изцяло или частично със собствени средства ползваните кредити в рамките на лимита.

13. При предсрочни погашения по конкретния кредит в рамките на лимита, се погасява първо начислената към датата на предсрочното плащане лихва, а остатъкът се отнася за погасяване на главницата.

14. Предсрочните погашения по главницата се отнасят към най-близките по падеж вноски по договорения погасителен план на конкретния кредит в рамките на лимита.

IV. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ

15. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава:

а. Да погасява кредитите в рамките на лимита при условията на настоящия договор.

б. Да гарантира вземането на КРЕДИТОРА по този договор с предвидените в него обезпечения; да не извършва каквито и да било действия, които биха застрашили или реално намаляват дадените на КРЕДИТОРА обезпечения, да не ги отчуждава или залага повторно без изричното съгласие на КРЕДИТОРА.

в. До пълното издължаване на конкретния кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава да уведомява при ползване на банкови кредити, банкови гаранции и/или лизинг.

16. КРЕДИТОРЪТ се задължава да предостави за ползване разрешените кредити в рамките на лимита при договорените срокове и условия.

V. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ НА КРЕДИТА

17. По договореност между КРЕДИТОРА и КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, кредитът се обезпечава със:

17.1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ, върху бъдещи вземания по договори в размер на 100% (сто процента) от размера на всеки от предоставените кредити.

17.2. Запис на заповед в полза на КРЕДИТОРА в размер- размерът на конкретния договор за кредит и дължимите тримесечни лихви, с краен срок, надвишаващ с един месец срока на конкретния кредит.

17.3. За учредяване на обезпеченията се сключват договори, съобразно действащото законодателство, които са неразделна част от този договор.

18. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ може да се разпорежда с предмета на залог за всеки отделен кредит само след предварително съгласие на КРЕДИТОРА, като постъпленията от реализацията се отнасят за погасяване на конкретния кредит или КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заменя реализираната част от залога с друго обезпечение.

19. Ако поради спадане цената на обезпеченията или следствие на повреди, аварии и други, стойността на същите спадне или погинат, или ако КРЕДИТОРЪТ намери обезпеченията за недостатъчни, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава незабавно да предостави допълнителни обезпечения, или да намали дълга си до размер, определен от КРЕДИТОРА.

VI. ОТГОВОРНОСТ И САНКЦИИ

20. При неизпълнение от страна на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на задълженията по настоящия договор, КРЕДИТОРЪТ по своя преценка може:

а. до отстраняване на нарушението, или окончателно, да преустанови по-нататъшното предоставяне на суми от кредита;

б. да превърне кредита в предсрочно изискуем и да предприеме действия за събиране на вземането си по този договор.

21. КРЕДИТОРЪТ прилага задължително следните санкции:

а. при неплащане на част или цяла погасителна вноска по главницата на конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове, събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на просрочената главница, включваща договорената по т. 9.1 лихва и наказателна надбавка от 10 /десет/ процентни пункта.

22. КРЕДИТОРЪТ има право да превърне конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. при всяко неплащане в срок на уговорените погашения по лихви и/или главница;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е намалил приетите обезпечения и по този начин остатъкът от конкретния кредит в рамките на лимита и лихвите остават необезпечени;

23. КРЕДИТОРЪТ задължително превръща конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в производство за обявяване в несъстоятелност;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в ликвидация.

24. При неизпълнение, КРЕДИТОРЪТ може да се удовлетвори по свой избор от всички обезпечения едновременно или само от едно или няколко от тях, в зависимост от вида им - по общия ред; по реда на Закона за особените залози чрез продажба на заложеното имущество без съдебна намеса по реда на чл.311 от ТЗ, като получената сума от сделката се отнесе за погасяване на дълга.

25. При виновно неизпълнение на задълженията по настоящия договор от страна на КРЕДИТОРА, той носи отговорност за нанесените на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ вреди по общия ред.

VII. ДРУГИ УГОВОРКИ

26. Всички разходи, извършени от КРЕДИТОРА във връзка с кредитите в рамките на лимита, вкл. тези за учредяване и заличаване на обезпеченията, събиране на задължението, в т.ч. принудителното му събиране, са за сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

27. Промени в настоящия договор могат да се правят по взаимно съгласие на страните.

28. Всички спорове между страните, свързани с изпълнението, тълкуването или валидността на този договор, ще се разрешават от компетентният български съд.

За всички неуредени с настоящия договор условия, ще се прилагат съответните разпоредби на действащото законодателство.

Настоящият договор се сключи в два еднообразни екземпляра - по един за всяка от страните.

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ:

КРЕДИТОР:

.....
За „Енемона – Гълъбово” АД

.....
За „Енемона” АД

ДОГОВОР ЗА ЛИМИТ

Днес,2012 година, между страните:

„ЕНЕМОНА” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, ул. „Панайот Хитов” № 1А, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 020955078, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОР**

и

„ЕНЕМОНА ЮТИЛИТИС” АД, ЕИК 106609315, със седалище и адрес на управление: гр. София 1113, район Слатина, ж.к. „Гео Милев”, ул. „Коста Лулчев” № 20, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ**,

се сключи настоящият договор:

I. ПРЕДМЕТ И ЦЕЛ НА ДОГОВОРА ЗА ЛИМИТ

1. КРЕДИТОРЪТ предоставя на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ лимит за кредитни сделки в размер на 3 000 000 /три милиона/ лева.

2. Вид на кредитите в рамките на лимита – стандартни оборотни.

II. СРОК НА ДОГОВОРА

3.1. Крайният срок на предоставения по т.1 лимит е до2013г.

3.1.1. Срокът на всеки отделен кредит в рамките на лимита, отпуснат на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, е не повече от крайния срок на лимита по т. 3.1.

3.1.2. Срокът за усвояване на всеки един от кредитите в рамките на лимита е до 1 /един/ месец преди крайния срок за погасяване на отделния кредит.

3.2. В срока по т. 3.1, кредитите в рамките на лимита се усвояват еднократно или на части.

3.3. Ако кредитите в рамките на лимита не бъдат изцяло усвоени в срока по т. 3.1 по причина, свързана с КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, задължението на КРЕДИТОРА да предоставя средства отпада. Ако страните не уговорят друго, кредитът се погасява при условието по т.5.

4. Крайният срок за погасяване на кредитния лимит е2013г.

4.1. Срокът на погасяване на стандартните оборотни кредити в лимита е в рамките на крайния срок за погасяване на лимита.

5. В срока по т.4, кредитите в рамките на лимита се издължават при условията на т. 4.

6. Усвояването на кредита започва след предоставяне от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на договорените между страните обезпечения по Раздел V.

7. Ако посочените предпоставки за усвояване на кредит, отпуснат на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ не бъдат изпълнени в срок от един месец от датата на сключване на договора за кредит, КРЕДИТОРЪТ има право едностранно да прекрати договора с едностранно изявление,отправено до КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

III. УСЛОВИЯ НА ПОЛЗВАНЕ И ПОГАСЯВАНЕ НА КРЕДИТА

8. Средствата от кредитите от лимита се предоставят за усвояване по разплащателна сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

9.1. За предоставения кредит КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща на КРЕДИТОРА годишна лихва, формирана като сбор от 6-месечен SOFIBOR плюс договорена надбавка. Към датата на сключване на договора, 6-месечен SOFIBOR е в размер на% (.....).

9.1.1. Във всеки един момент от действието на договора за кредит, годишната лихва е в размер не по-нисък от 9% (девет) процентни пункта.

9.2. Промяната на 6-месечен SOFIBOR, е задължителна за страните до окончателното издължаване на кредита по настоящия договор. В случай на отпадане на 6-месечен SOFIBOR

като лихвообразуващ фактор, страните ще договорят друга съпоставима и пазарно определена лихва.

9.3. Олихвяването на кредитите в рамките на лимита / вкл. в срока за усвояване и в гратисния период/ се извършва ежемесечно на 30 число.

9.4. В срока за усвояване и в гратисния период на конкретния договор за кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща само лихва върху ползваната и непогасена част от кредита.

10. След усвояване на конкретния кредит в рамките на лимита, главницата, заедно с уговорената лихва се погасяват в размери и срокове, съгласно т. 5.

11. Когато част от конкретния кредит в рамките на лимита /вноски по главницата и/или лихвите/ не се издължава в уговорените срокове, КРЕДИТОРЪТ прилага санкциите по т. 21 от този договор.

12. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ има право да погасява предсрочно изцяло или частично със собствени средства ползваните кредити в рамките на лимита.

13. При предсрочни погашения по конкретния кредит в рамките на лимита, се погасява първо начислената към датата на предсрочното плащане лихва, а остатъкът се отнася за погасяване на главницата.

14. Предсрочните погашения по главницата се отнасят към най-близките по падеж вноски по договорения погасителен план на конкретния кредит в рамките на лимита.

IV. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ

15. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава:

а. Да погасява кредитите в рамките на лимита при условията на настоящия договор.

б. Да гарантира вземането на КРЕДИТОРА по този договор с предвидените в него обезпечения; да не извършва каквито и да било действия, които биха застрашили или реално намаляват дадените на КРЕДИТОРА обезпечения, да не ги отчуждава или залага повторно без изричното съгласие на КРЕДИТОРА.

в. До пълното издължаване на конкретния кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава да уведомява при ползване на банкови кредити, банкови гаранции и/или лизинг.

16. КРЕДИТОРЪТ се задължава да предостави за ползване разрешените кредити в рамките на лимита при договорените срокове и условия.

V. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ НА КРЕДИТА

17. По договореност между КРЕДИТОРА и КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, кредитът се обезпечава със:

17.1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ, върху бъдещи вземания по договори в размер на 100% (сто процента) от размера на всеки от предоставените кредити.

17.2. Запис на заповед в полза на КРЕДИТОРА в размер- размерът на конкретния договор за кредит и дължимите тримесечни лихви, с краен срок, надвишаващ с един месец срока на конкретния кредит.

17.3. За учредяване на обезпеченията се сключват договори, съобразно действащото законодателство, които са неразделна част от този договор.

18. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ може да се разпорежда с предмета на залог за всеки отделен кредит само след предварително съгласие на КРЕДИТОРА, като постъпленията от реализацията се отнасят за погасяване на конкретния кредит или КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заменя реализираната част от залога с друго обезпечение.

19. Ако поради спадане цената на обезпеченията или следствие на повреди, аварии и други, стойността на същите спадне или погинат, или ако КРЕДИТОРЪТ намери обезпеченията за недостатъчни, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава незабавно да предостави допълнителни обезпечения, или да намали дълга си до размер, определен от КРЕДИТОРА.

VI. ОТГОВОРНОСТ И САНКЦИИ

20. При неизпълнение от страна на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на задълженията по настоящия договор, КРЕДИТОРЪТ по своя преценка може:

а. до отстраняване на нарушението, или окончателно, да преустанови по-нататъшното предоставяне на суми от кредита;

б. да превърне кредита в предсрочно изискуем и да предприеме действия за събиране на вземането си по този договор.

21. КРЕДИТОРЪТ прилага задължително следните санкции:

а. при неплащане на част или цяла погасителна вноска по главницата на конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове, събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на просрочената главница, включваща договорената по т. 9.1 лихва и наказателна надбавка от 10 /десет/ процентни пункта.

22. КРЕДИТОРЪТ има право да превърне конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. при всяко неплащане в срок на уговорените погашения по лихви и/или главница;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е намалил приетите обезпечения и по този начин остатъкът от конкретния кредит в рамките на лимита и лихвите остават необезпечени;

23. КРЕДИТОРЪТ задължително превръща конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в производство за обявяване в несъстоятелност;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в ликвидация.

24. При неизпълнение, КРЕДИТОРЪТ може да се удовлетвори по свой избор от всички обезпечения едновременно или само от едно или няколко от тях, в зависимост от вида им - по общия ред; по реда на Закона за особените залози чрез продажба на заложеното имущество без съдебна намеса по реда на чл.311 от ТЗ, като получената сума от сделката се отнесе за погасяване на дълга.

25. При виновно неизпълнение на задълженията по настоящия договор от страна на КРЕДИТОРА, той носи отговорност за нанесените на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ вреди по общия ред.

VII. ДРУГИ УГОВОРКИ

26. Всички разходи, извършени от КРЕДИТОРА във връзка с кредитите в рамките на лимита, вкл. тези за учредяване и заличаване на обезпеченията, събиране на задължението, в т.ч. принудителното му събиране, са за сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

27. Промени в настоящия договор могат да се правят по взаимно съгласие на страните.

28. Всички спорове между страните, свързани с изпълнението, тълкуването или валидността на този договор, ще се разрешават от компетентният български съд.

За всички неуредени с настоящия договор условия, ще се прилагат съответните разпоредби на действащото законодателство.

Настоящият договор се сключи в два еднообразни екземпляра - по един за всяка от страните.

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ:

КРЕДИТОР:

.....
За „Енемона Ютилитис” АД

.....
За „Енемона” АД

ДОГОВОР ЗА ЛИМИТ

Днес,2012 година, между страните:

„ЕМКО”АД, ЕИК 114078840, със седалище и адрес на управление: гр. Белене 5930, п.к. 63, пл. АЕЦ, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОР**,

и

„ЕНЕМОНА” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, ул. „Панайот Хитов” No 1А, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 020955078, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ**,

се сключи настоящият договор:

I. ПРЕДМЕТ И ЦЕЛ НА ДОГОВОРА ЗА ЛИМИТ

1. КРЕДИТОРЪТ предоставя на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ лимит за кредитни сделки в размер на 3 000 000 /три милиона/ лева.
2. Вид на кредитите в рамките на лимита – стандартни оборотни.

II. СРОК НА ДОГОВОРА

- 3.1. Крайният срок на всеки предоставен по т.1 лимит е до2013г.
 - 3.1.1. Срокът на всеки отделен кредит в рамките на лимита е не повече от крайния срок на лимита по т. 3.1.
 - 3.1.2. Срокът за усвояване на всеки един от кредитите в рамките на лимита е до 1 /един/ месец преди крайния срок за погасяване на отделния кредит.
- 3.2. В срока по т. 3.1, кредитите в рамките на лимита се усвояват еднократно или на части.
- 3.3. Ако кредитите в рамките на лимита не бъдат изцяло усвоени в срока по т. 3.1 по причина, свързана с КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, задължението на КРЕДИТОРА да предоставя средства отпада. Ако страните не уговорят друго, кредитът се погасява при условията по т.5.
4. Крайният срок за погасяване на кредитния лимит е2013г.
 - 4.1. Срокът на погасяване на стандартните оборотни кредити в лимита е в рамките на крайния срок за погасяване на лимита.
 - 4.2. В срока по т.4, кредитите в рамките на лимита се издължават при условията на т. 4.
6. Усвояването на всеки кредит започва след предоставяне от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на договорените между страните обезпечения по Раздел V.
7. Ако посочените предпоставки за усвояване на кредита не бъдат изпълнени в срок от един месец от датата на сключване на договора за кредит, КРЕДИТОРЪТ има право едностранно да прекрати договора с едностранно изявление, отправено до КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

III. УСЛОВИЯ НА ПОЛЗВАНЕ И ПОГАСЯВАНЕ НА КРЕДИТА

8. Средствата от кредитите от лимита се предоставят за усвояване по разплащателна сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.
 - 9.1. За предоставения кредит КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща на КРЕДИТОРА годишна лихва, формирана като сбор от 6-месечен SOFIBOR плюс договорена надбавка. Към датата на сключване на договора, 6-месечен SOFIBOR е в размер на% (.....).
 - 9.1.1. Във всеки един момент от действието на договора за кредит, годишната лихва е в размер не по-нисък от 8% (осем) процентни пункта.
 - 9.2. Промяната на 6-месечен SOFIBOR, е задължителна за страните до окончателното издължаване на кредита по настоящия договор. В случай на отпадане на 6-месечен SOFIBOR като лихвообразуващ фактор, страните ще договорят друга съпоставима и пазарно определена лихва.
 - 9.3. Олихвяването на кредитите в рамките на лимита / вкл. в срока за усвояване и вgratisния период/ се извършва ежемесечно на 30 число.

9.4. В срока за усвояване и в гратисния период на конкретния договор за кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща само лихва върху ползваната и непогасена част от кредита.

10. След усвояване на конкретния кредит в рамките на лимита, главницата, заедно с уговорената лихва се погасяват в размери и срокове, съгласно т. 5.

11. Когато част от конкретния кредит в рамките на лимита /вноски по главницата и/или лихвите/ не се издължава в уговорените срокове, КРЕДИТОРЪТ прилага санкциите по т. 21 от този договор.

12. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ има право да погасява предсрочно изцяло или частично със собствени средства ползваните кредити в рамките на лимита.

13. При предсрочни погашения по конкретния кредит в рамките на лимита, се погасява първо начислената към датата на предсрочното плащане лихва, а остатъкът се отнася за погасяване на главницата.

14. Предсрочните погашения по главницата се отнасят към най-близките по падеж вноски по договорения погасителен план на конкретния кредит в рамките на лимита.

IV. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ

15. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава:

а. Да погасява кредитите в рамките на лимита при условията на настоящия договор.

б. Да гарантира вземането на КРЕДИТОРА по този договор с предвидените в него обезпечения; да не извършва каквито и да било действия, които биха застрашили или реално намаляват дадените на КРЕДИТОРА обезпечения, да не ги отчуждава или залага повторно без изричното съгласие на КРЕДИТОРА.

в. До пълното издължаване на конкретния кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава да уведомява при ползване на банкови кредити, банкови гаранции и/или лизинг.

16. КРЕДИТОРЪТ се задължава да предостави за ползване разрешените кредити в рамките на лимита при договорените срокове и условия.

V. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ НА КРЕДИТА

17. По договореност между КРЕДИТОРА и КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, кредитът се обезпечава със:

17.1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ, върху бъдещи вземания по договори в размер на 100% (сто процента) от размера на всеки от предоставените кредити.

17.2. Запис на заповед в полза на КРЕДИТОРА в размер- размерът на конкретния договор за кредит и дължимите тримесечни лихви, с краен срок, надвишаващ с един месец срока на конкретния кредит.

17.3. За учредяване на обезпеченията се сключват договори, съобразно действащото законодателство, които са неразделна част от този договор.

18. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ може да се разпорежда с предмета на залог за всеки отделен кредит само след предварително съгласие на КРЕДИТОРА, като постъпленията от реализацията се отнасят за погасяване на конкретния кредит или КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заменя реализираната част от залога с друго обезпечение.

19. Ако поради спадане цената на обезпеченията или следствие на повреди, аварии и други, стойността на същите спадне или погинат, или ако КРЕДИТОРЪТ намери обезпеченията за недостатъчни, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава незабавно да предостави допълнителни обезпечения, или да намали дълга си до размер, определен от КРЕДИТОРА.

VI. ОТГОВОРНОСТ И САНКЦИИ

20. При неизпълнение от страна на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на задълженията по настоящия договор, КРЕДИТОРЪТ по своя преценка може:

а. до отстраняване на нарушението, или окончателно, да преустанови по-нататъшното предоставяне на суми от кредита;

б. да превърне кредита в предсрочно изискуем и да предприеме действия за събиране на вземането си по този договор.

21. КРЕДИТОРЪТ прилага задължително следните санкции:

а. при неплащане на част или цяла погасителна вноска по главницата на конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове, събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на просрочената главница, включваща договорената по т. 9.1 лихва и наказателна надбавка от 10 /процента/ процентни пункта.

б. при неплащане на част или цялата дължима лихва по конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на редовната главница, включваща договорената по т. 9.1 и т. 9.1.1. лихва и наказателна надбавка в размер на 3% /три/ процентни пункта.

22. КРЕДИТОРЪТ има право да превърне конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. при всяко неплащане в срок на уговорените погашения по лихви и/или главница;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е намалил приетите обезпечения и по този начин остатъкът от конкретния кредит в рамките на лимита и лихвите остават необезпечени.

23. КРЕДИТОРЪТ задължително превръща конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в производство за обявяване в несъстоятелност;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в ликвидация.

24. При неизпълнение, КРЕДИТОРЪТ може да се удовлетвори по свой избор от всички обезпечения едновременно или само от едно или няколко от тях, в зависимост от вида им - по общия ред; по реда на Закона за особените залози чрез продажба на заложеното имущество без съдебна намеса по реда на чл.311 от ТЗ, като получената сума от сделката се отнесе за погасяване на дълга.

25. При виновно неизпълнение на задълженията по настоящия договор от страна на КРЕДИТОРА, той носи отговорност за нанесените на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ вреди по общия ред.

VII. ДРУГИ УГОВОРКИ

26. Всички разходи, извършени от КРЕДИТОРА във връзка с кредитите в рамките на лимита, вкл. тези за учредяване и заличаване на обезпеченията, събиране на задължението, в т.ч. принудителното му събиране, са за сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

27. Промени в настоящия договор могат да се правят по взаимно съгласие на страните.

28. Всички спорове между страните, свързани с изпълнението, тълкуването или валидността на този договор, ще се разрешават от компетентният български съд.

За всички неуредени с настоящия договор условия, ще се прилагат съответните разпоредби на действащото законодателство.

Настоящият договор се сключи в два еднообразни екземпляра - по един за всяка от страните.

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ:

КРЕДИТОР:

.....
За „Енемона” АД

.....
За „ЕМКО” АД

ДОГОВОР ЗА ЛИМИТ

Днес,2012 година, между страните:

„ЕНЕМОНА- ГЪЛЪБОВО” АД, ЕИК 200107958, със седалище и адрес на управление: гр. Гълъбово 6000, бул. „Република” No 120, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОР**,
и

„ЕНЕМОНА” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, ул. „Панайот Хитов” No 1А, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 020955078, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ**,

се сключи настоящият договор:

I. ПРЕДМЕТ И ЦЕЛ НА ДОГОВОРА ЗА ЛИМИТ

1. КРЕДИТОРЪТ предоставя на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ лимит за кредитни сделки в размер на 2 000 000 /два милиона/ лева.
2. Вид на кредитите в рамките на лимита – стандартни оборотни.

II. СРОК НА ДОГОВОРА

- 3.1. Крайният срок на всеки предоставен по т.1 лимит е до2013г.
 - 3.1.1. Срокът на всеки отделен кредит в рамките на лимита е не повече от крайния срок на лимита по т. 3.1.
 - 3.1.2. Срокът за усвояване на всеки един от кредитите в рамките на лимита е до 1 /един/ месец преди крайния срок за погасяване на отделния кредит.
- 3.2. В срока по т. 3.1, кредитите в рамките на лимита се усвояват еднократно или на части.
- 3.3. Ако кредитите в рамките на лимита не бъдат изцяло усвоени в срока по т. 3.1 по причина, свързана с КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, задължението на КРЕДИТОРА да предоставя средства отпада. Ако страните не уговорят друго, кредитът се погасява при условието по т.5.
4. Крайният срок за погасяване на кредитния лимит е2013г.
 - 4.1. Срокът на погасяване на стандартните оборотни кредити в лимита е в рамките на крайния срок за погасяване на лимита.
 5. В срока по т.4, кредитите в рамките на лимита се издължават при условията на т. 4.
 6. Усвояването на всеки кредит започва след предоставяне от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на договорените между страните обезпечения по Раздел V.
 7. Ако посочените предпоставки за усвояване на кредита не бъдат изпълнени в срок от един месец от датата на сключване на договора за кредит, КРЕДИТОРЪТ има право едностранно да прекрати договора с едностранно изявление, отправено до КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

III. УСЛОВИЯ НА ПОЛЗВАНЕ И ПОГАСЯВАНЕ НА КРЕДИТА

8. Средствата от кредитите от лимита се предоставят за усвояване по разплащателна сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.
 - 9.1. За предоставения кредит КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща на КРЕДИТОРА годишна лихва, формирана като сбор от 6-месечен SOFIBOR плюс договорена надбавка. Към датата на сключване на договора, 6-месечен SOFIBOR е в размер на% (.....).
 - 9.1.1. Във всеки един момент от действието на договора за кредит, годишната лихва е в размер не по-нисък от 8% (осем) процентни пункта.
 - 9.2. Промяната на 6-месечен SOFIBOR, е задължителна за страните до окончателното издължаване на кредита по настоящия договор. В случай на отпадане на 6-месечен SOFIBOR като лихвообразуващ фактор, страните ще договорят друга съпоставима и пазарно определена лихва.

9.3. Олихвяването на кредитите в рамките на лимита / вкл. в срока за усвояване и в гратисния период/ се извършва ежемесечно на 30 число.

9.4. В срока за усвояване и в гратисния период на конкретния договор за кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща само лихва върху ползваната и непогасена част от кредита.

10. След усвояване на конкретния кредит в рамките на лимита, главницата, заедно с уговорената лихва се погасяват в размери и срокове, съгласно т. 5.

11. Когато част от конкретния кредит в рамките на лимита /вноски по главницата и/или лихвите/ не се издължава в уговорените срокове, КРЕДИТОРЪТ прилага санкциите по т. 21 от този договор.

12. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ има право да погасява предсрочно изцяло или частично със собствени средства ползваните кредити в рамките на лимита.

13. При предсрочни погашения по конкретния кредит в рамките на лимита, се погасява първо начислената към датата на предсрочното плащане лихва, а остатъкът се отнася за погасяване на главницата.

14. Предсрочните погашения по главницата се отнасят към най-близките по падеж вноски по договорения погасителен план на конкретния кредит в рамките на лимита.

IV. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ

15. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава:

а. Да погасява кредитите в рамките на лимита при условията на настоящия договор.

б. Да гарантира вземането на КРЕДИТОРА по този договор с предвидените в него обезпечения; да не извършва каквито и да било действия, които биха застрашили или реално намаляват дадените на КРЕДИТОРА обезпечения, да не ги отчуждава или залага повторно без изричното съгласие на КРЕДИТОРА.

в. До пълното издължаване на конкретния кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава да уведомява при ползване на банкови кредити, банкови гаранции и/или лизинг.

16. КРЕДИТОРЪТ се задължава да предостави за ползване разрешените кредити в рамките на лимита при договорените срокове и условия.

V. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ НА КРЕДИТА

17. По договореност между всеки от КРЕДИТОРА и КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, кредитът се обезпечават със:

17.1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ, върху бъдещи вземания по договори в размер на 100% (сто процента) от размера на всеки от предоставените кредити.

17.2. Запис на заповед в полза на КРЕДИТОРА в размер- размерът на конкретния договор за кредит и дължимите тримесечни лихви, с краен срок, надвишаващ с един месец срока на конкретния кредит.

17.3. За учредяване на обезпеченията се сключват договори, съобразно действащото законодателство, които са неразделна част от този договор.

18. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ може да се разпорежда с предмета на залог за всеки отделен кредит само след предварително съгласие на КРЕДИТОРА, като постъпленията от реализацията се отнасят за погасяване на конкретния кредит или КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заменя реализираната част от залога с друго обезпечение.

19. Ако поради спадане цената на обезпеченията или следствие на повреди, аварии и други, стойността на същите спадне или погинат, или ако КРЕДИТОРЪТ намери обезпеченията за недостатъчни, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава незабавно да предостави допълнителни обезпечения, или да намали дълга си до размер, определен от КРЕДИТОРА.

VI. ОТГОВОРНОСТ И САНКЦИИ

20. При неизпълнение от страна на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на задълженията по настоящия договор, КРЕДИТОРЪТ по своя преценка може:

а. до отстраняване на нарушението, или окончателно, да преустанови по-нататъшното предоставяне на суми от кредита;

б. да превърне кредита в предсрочно изискуем и да предприеме действия за събиране на вземането си по този договор.

21. КРЕДИТОРЪТ прилага задължително следните санкции:

а. при неплащане на част или цяла погасителна вноска по главницата на конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове, събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на просрочената главница, включваща договорената по т. 9.1 лихва и наказателна надбавка от 10 /процента/ процентни пункта.

б. при неплащане на част или цялата дължима лихва по конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на редовната главница, включваща договорената по т. 9.1 и т. 9.1.1. лихва и наказателна надбавка в размер на 3% /три/ процентни пункта.

22. КРЕДИТОРЪТ има право да превърне конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. при всяко неплащане в срок на уговорените погашения по лихви и/или главница;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е намалил приетите обезпечения и по този начин остатъкът от конкретния кредит в рамките на лимита и лихвите остават необезпечени.

23. КРЕДИТОРЪТ задължително превръща конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в производство за обявяване в несъстоятелност;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в ликвидация.

24. При неизпълнение, КРЕДИТОРЪТ може да се удовлетвори по свой избор от всички обезпечения едновременно или само от едно или няколко от тях, в зависимост от вида им - по общия ред; по реда на Закона за особените залози чрез продажба на заложеното имущество без съдебна намеса по реда на чл.311 от ТЗ, като получената сума от сделката се отнесе за погасяване на дълга.

25. При виновно неизпълнение на задълженията по настоящия договор от страна на КРЕДИТОРА, той носи отговорност за нанесените на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ вреди по общия ред.

VII. ДРУГИ УГОВОРКИ

26. Всички разходи, извършени от КРЕДИТОРА във връзка с кредитите в рамките на лимита, вкл. тези за учредяване и заличаване на обезпеченията, събиране на задължението, в т.ч. принудителното му събиране, са за сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

27. Промени в настоящия договор могат да се правят по взаимно съгласие на страните.

28. Всички спорове между страните, свързани с изпълнението, тълкуването или валидността на този договор, ще се разрешават от компетентният български съд.

За всички неуредени с настоящия договор условия, ще се прилагат съответните разпоредби на действащото законодателство.

Настоящият договор се сключи в два еднообразни екземпляра - по един за всяка от страните.

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ:

КРЕДИТОР:

.....
За „Енемона” АД

.....
За „Енемона – Гълъбово” АД

ДОГОВОР ЗА ЛИМИТ

Днес,2012 година, между страните:

„ЕНЕМОНА ЮТИЛИТИС” АД, ЕИК 106609315, със седалище и адрес на управление: гр. София 1113, район Слатина, ж.к. „Гео Милев”, ул. „Коста Лулчев” № 20, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОР**,

и

„ЕНЕМОНА” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, ул. „Панайот Хитов” No 1А, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 020955078, представлявано от, наричано за краткост **КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ**,

се сключи настоящият договор:

I. ПРЕДМЕТ И ЦЕЛ НА ДОГОВОРА ЗА ЛИМИТ

1. КРЕДИТОРЪТ предоставя на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ лимит за кредитни сделки в размер на 5 000 000 /пет милиона/ лева.

2. Вид на кредитите в рамките на лимита – стандартни оборотни.

II. СРОК НА ДОГОВОРА

3.1. Крайният срок на всеки предоставен по т.1 лимит е до2013г.

3.1.1. Срокът на всеки отделен кредит в рамките на лимита е не повече от крайния срок на лимита по т. 3.1.

3.1.2. Срокът за усвояване на всеки един от кредитите в рамките на лимита е до 1 /един/ месец преди крайния срок за погасяване на отделния кредит.

3.2. В срока по т. 3.1, кредитите в рамките на лимита се усвояват еднократно или на части.

3.3. Ако кредитите в рамките на лимита не бъдат изцяло усвоени в срока по т. 3.1 по причина, свързана с КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, задължението на КРЕДИТОРА да предоставя средства отпада. Ако страните не уговорят друго, кредитът се погасява при условието по т.5.

4. Крайният срок за погасяване на кредитния лимит е2013г.

4.1. Срокът на погасяване на стандартните оборотни кредити в лимита е в рамките на крайния срок за погасяване на лимита.

5. В срока по т.4, кредитите в рамките на лимита се издължават при условията на т. 4.

6. Усвояването на всеки кредит започва след предоставяне от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на договорените между страните обезпечения по Раздел V.

7. Ако посочените предпоставки за усвояване на кредита не бъдат изпълнени в срок от един месец от датата на сключване на договора за кредит, КРЕДИТОРЪТ има право едностранно да прекрати договора с едностранно изявление, отправено до КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

III. УСЛОВИЯ НА ПОЛЗВАНЕ И ПОГАСЯВАНЕ НА КРЕДИТА

8. Средствата от кредитите от лимита се предоставят за усвояване по разплащателна сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

9.1. За предоставения кредит КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща на КРЕДИТОРА годишна лихва, формирана като сбор от 6-месечен SOFIBOR плюс договорена надбавка. Към датата на сключване на договора, 6-месечен SOFIBOR е в размер на% (.....).

9.1.1. Във всеки един момент от действието на договора за кредит, годишната лихва е в размер не по-нисък от 8% (осем) процентни пункта.

9.2. Промяната на 6-месечен SOFIBOR, е задължителна за страните до окончателното издължаване на кредита по настоящия договор. В случай на отпадане на 6-месечен SOFIBOR като лихвообразуващ фактор, страните ще договорят друга съпоставима и пазарно определена лихва.

9.3. Олихвяването на кредитите в рамките на лимита / вкл. в срока за усвояване и вgratisния период/ се извършва ежемесечно на 30 число.

9.4. В срока за усвояване и в гратисния период на конкретния договор за кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заплаща само лихва върху ползваната и непогасена част от кредита.

10. След усвояване на конкретния кредит в рамките на лимита, главницата, заедно с уговорената лихва се погасяват в размери и срокове, съгласно т. 5.

11. Когато част от конкретния кредит в рамките на лимита /вноски по главницата и/или лихвите/ не се издължава в уговорените срокове, КРЕДИТОРЪТ прилага санкциите по т. 21 от този договор.

12. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ има право да погасява предсрочно изцяло или частично със собствени средства ползваните кредити в рамките на лимита.

13. При предсрочни погашения по конкретния кредит в рамките на лимита, се погасява първо начислената към датата на предсрочното плащане лихва, а остатъкът се отнася за погасяване на главницата.

14. Предсрочните погашения по главницата се отнасят към най-близките по падеж вноски по договорения погасителен план на конкретния кредит в рамките на лимита.

IV. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ

15. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава:

а. Да погасява кредитите в рамките на лимита при условията на настоящия договор.

б. Да гарантира вземането на КРЕДИТОРА по този договор с предвидените в него обезпечения; да не извършва каквито и да било действия, които биха застрашили или реално намаляват дадените на КРЕДИТОРА обезпечения, да не ги отчуждава или залага повторно без изричното съгласие на КРЕДИТОРА.

в. До пълното издължаване на конкретния кредит в рамките на лимита, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава да уведомява при ползване на банкови кредити, банкови гаранции и/или лизинг.

16. КРЕДИТОРЪТ се задължава да предостави за ползване разрешените кредити в рамките на лимита при договорените срокове и условия.

V. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ НА КРЕДИТА

17. По договореност между КРЕДИТОРА и КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, кредитът се обезпечава със:

17.1. Първи по ред залог, учреден по реда на ЗОЗ, върху бъдещи вземания по договори в размер на 100% (сто процента) от размера на всеки от предоставените кредити.

17.2. Запис на заповед в полза на КРЕДИТОРА в размер- размерът на конкретния договор за кредит и дължимите тримесечни лихви, с краен срок, надвишаващ с един месец срока на конкретния кредит.

17.3. За учредяване на обезпеченията се сключват договори, съобразно действащото законодателство, които са неразделна част от този договор.

18. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ може да се разпорежда с предмета на залог за всеки отделен кредит само след предварително съгласие на КРЕДИТОРА, като постъпленията от реализацията се отнасят за погасяване на конкретния кредит или КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ заменя реализираната част от залога с друго обезпечение.

19. Ако поради спадане цената на обезпеченията или следствие на повреди, аварии и други, стойността на същите спадне или погинат, или ако КРЕДИТОРЪТ намери обезпеченията за недостатъчни, КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ се задължава незабавно да предостави допълнителни обезпечения, или да намали дълга си до размер, определен от КРЕДИТОРА.

VI. ОТГОВОРНОСТ И САНКЦИИ

20. При неизпълнение от страна на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ на задълженията по настоящия договор, КРЕДИТОРЪТ по своя преценка може:

а. до отстраняване на нарушението, или окончателно, да преустанови по-нататъшното предоставяне на суми от кредита;

б. да превърне кредита в предсрочно изискуем и да предприеме действия за събиране на вземането си по този договор.

21. КРЕДИТОРЪТ прилага задължително следните санкции:

а. при неплащане на част или цяла погасителна вноска по главницата на конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове, събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на просрочената главница, включваща договорената по т. 9.1 лихва и наказателна надбавка от 10 /процента/ процентни пункта.

б. при неплащане на част или цялата дължима лихва по конкретния кредит в рамките на лимита в уговорените срокове събира от КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ наказателна лихва върху размера на редовната главница, включваща договорената по т. 9.1 и т. 9.1.1. лихва и наказателна надбавка в размер на 3% /три/ процентни пункта.

22. КРЕДИТОРЪТ има право да превърне конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. при всяко неплащане в срок на уговорените погашения по лихви и/или главница;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е намалил приетите обезпечения и по този начин остатъкът от конкретния кредит в рамките на лимита и лихвите остават необезпечени.

23. КРЕДИТОРЪТ задължително превръща конкретния кредит в рамките на лимита, заедно с лихвите, в предсрочно изискуем, в следните случаи:

а. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в производство за обявяване в несъстоятелност;

б. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯТ е в ликвидация.

24. При неизпълнение, КРЕДИТОРЪТ може да се удовлетвори по свой избор от всички обезпечения едновременно или само от едно или няколко от тях, в зависимост от вида им - по общия ред; по реда на Закона за особените залози чрез продажба на заложеното имущество без съдебна намеса по реда на чл.311 от ТЗ, като получената сума от сделката се отнесе за погасяване на дълга.

25. При виновно неизпълнение на задълженията по настоящия договор от страна на КРЕДИТОРА, той носи отговорност за нанесените на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ вреди по общия ред.

VII. ДРУГИ УГОВОРКИ

26. Всички разходи, извършени от КРЕДИТОРА във връзка с кредитите в рамките на лимита, вкл. тези за учредяване и заличаване на обезпеченията, събиране на задължението, в т.ч. принудителното му събиране, са за сметка на КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ.

27. Промени в настоящия договор могат да се правят по взаимно съгласие на страните.

28. Всички спорове между страните, свързани с изпълнението, тълкуването или валидността на този договор, ще се разрешават от компетентният български съд.

За всички неуредени с настоящия договор условия, ще се прилагат съответните разпоредби на действащото законодателство.

Настоящият договор се сключи в два еднообразни екземпляра - по един за всяка от страните.

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ:

КРЕДИТОР:

.....
За „Енемона” АД

.....
За „Енемона Ютилитис” АД

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

Приложение №3

към Протокол от
заседание на СД от
28.05.2012 г.

МОТИВИРАН ДОКЛАД

по чл.114а от ЗППЦК за целесъобразността и условията на сделките по чл.114,
ал.1 от ЗППЦК

Уважаеми Акционери,

Целта на настоящия Доклад е да запознае акционерите на „Енемона” АД, гр. Козлодуй с целесъобразността и съществените условия на сделка по чл. 114, ал.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), предложена за одобрение на Общото събрание на акционерите, с оглед вземане на информирано решение по точка 11 от Дневния ред, а именно – *Овластяване на СД и Изпълнителните директори на Дружеството за извършване на сделка по чл. 114 от ЗППЦК с предмет прехвърляне на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лева за срок от една година и за сключване на допълнителни споразумения към нея.*

1

ПАРАМЕТРИ ПО СДЕЛКАТА

Проект за Рамков договор, за покупко-продажба (цесия) на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лева, произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително – ремонтни работи, платими на равни месечни вноски, падежът по първата вноска по които следва да настъпи не по-рано от 1 месец след сключване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, а падежът на последната вноска по всяко едно от които следва да настъпи не по-късно от 96 месеца след подписване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, които вземания следва да бъдат закупени със средства, придобити от “ФЕЕИ” АДСИЦ, по силата на договори за заем между Европейската банка за възстановяване и развитие и „ФЕЕИ” АДСИЦ и в съответствие с условията, посочени в Мотивирания доклад, съгласно чл.114а от ЗППЦК

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

ПРЕДМЕТ НА СДЕЛКАТА

ЦЕДЕНТЪТ („Енемона” АД) при условията на предложения за цесия договор и срещу цената, определена по начина, посочен в него, прехвърля на ЦЕСИОНЕРА („Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ) свои настоящи и бъдещи вземания (Цедирани вземания), които ще възникнат в полза на ЦЕСИОНЕРА в периода от 01.08.2012г. до 01.08.2013г., общо в размер до 30 000 000 лв., произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително-ремонтни работи (Основните договори), сключени между ЦЕДЕНТА и Длъжниците, описани в Приложение към Договора.

ЦЕДЕНТЪТ и ЦЕСИОНЕРЪТ се съгласяват, че вземанията, предмет на прехвърляне по Рамковия договор възникват в полза на ЦЕСИОНЕРА от датата на сключване на допълнително споразумение между Страните, в което изрично се посочва размера на всяко вземане, Основният договор от който произтича, падежа и броя на вноските по него, Длъжникът по него, цената на вземането, срока за плащането ѝ, както и дали вземането е предмет на застраховане.

Рамковият договор има за предмет единствено и само вземания общо в размер на не повече от 30 000 000 лв., цената на всяко от които е определена на базата на пазарна оценка, изготвена от независим оценител, притежаващ лиценз за оценка на финансови активи, издаден от Камарата на независимите оценители.

2

Цената на всяко от вземанията, предмет на прехвърляне по договора следва да отговаря на критериите, посочени в Приложение към него и да не бъде по ниска или по – висока от стойностите, определени в Приложение.

„Енемона” АД, като Емитент на ценни книжа, ще разкрива регулярно информация пред Комисията за финансов надзор, „БФБ – София” АД и Обществеността относно изпълнението по този Договор.

СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА

Продавач (ЦЕДЕНТ) – “Енемона” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, област Враца, ул. «Панайот Хитов» №1А. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 020955078.

Купувач (ЦЕСИОНЕР) - „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Слатина, ул. “Коста Лулчев” № 20, ет.3, вписано в Търговския регистър с ЕИК 175050274.

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ ПО ДОГОВОРА

- Стойност – до 30 000 000 лева;
- Дисконтов процент за общини и дружества с държавно участие – 12.00% - 20.10% ;
- Дисконтов процент за частни фирми – 12.10% - 20.20%;
- Срок – 12 месеца до 96 месеца.

ЦЕЛ НА ОЦЕНКАТА

Съгласно изискванията на ЗППЦК, Съветът на директорите предприе действия с Протокол от свое заседание, проведено на 11 май 2012 г., за възлагане на независим оценител да изготви Оценка за справедливата пазарна стойност на Рамков договор за прехвърляне на настоящи и бъдещи вземания, който да бъде сключен с „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ, гр. София, като покупката на вземанията се финансира със заеми от ЕБВР.

Оценката е изготвена от Цено Георгиев Ценов – Лицензиран оценител, притежаваща Сертификат за оценителска правоспособност от КНОБ с Рег. № 500100436 от 14.12.2009 г. за оценка на финансови активи и финансови институции, издаден въз основа на Лиценз № 10457/2004 г., издаден от Агенция за приватизация.

3

Целта на оценката на рамков договор за продажба на вземане между „Енемона” АД и „ФЕЕИ” АДСИЦ е да се определи рамката, параметрите за справедливата пазарна стойност на вземания по този договор в размер до 30 000 000 лева. Вземанията ще възникнат в резултат на изпълнението на Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително-ремонтни работи(Основни договори). В Основните договори ще бъдат описани падежа и броя на вноските по него, длъжника по вземането, цената и срока за изплащане. Цената на всяко едно вземане ще бъде определена на база на пазарната оценка, изготвена от независим оценител, сертифициран и регистриран от Камарата на независимите оценители в България.

Изведените показатели в настоящият доклад ще имат индикативен характер и ще служат за ориентир за вземане на решение от управляващите лица на дружеството при сключване на конкретни договор за покупка на всяко едно вземане.

Оценката е извършена в съответствие с изискванията на Закона за задълженията и договорите, Търговският закон и действащите към май 2012 година

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

Международни и Национални стандарти за бизнес оценяване и правни регулатори. Оценката е съобразена с СС – „Финансови инструменти”, Стандарти за бизнес оценяване СБО 1 и СБО 8 и Теорията за стойността на парите във времето.

Използвани подходи и методи за оценка

Оценката се основава на принципа на справедливата стойност.

Определяне нормата на дисконтиране

Дисконтовият фактор се формира по метода на натрупването /build up/ и има следните компоненти:

- безрискова възвращаемост, която се определя от лихвения процент на дългосрочните държавни облигации;
- премия за общ риск, отразяващ очакванията и възможностите на пазара за поемане на подобни инвестиции. Компонентът е свързан с активността на съответния отрасъл;
- премия за специфичен риск, която се определя от индивидуалните характеристики на оценявания обект и тясната му специализация.

4

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ЗА СПРАВЕДЛИВА ПАЗАРНА СТОЙНОСТ КЪМ 22 МАЙ 2012 ГОДИНА

Подробна информация относно начина на оценяване може да получите от изготвената Оценка, неразделна част от Материалите по Дневния ред.

Справедлива пазарна стойност на оценяваното вземане		
към 22 май 2012 г.		
	I вариант	II вариант
Дисконтов процент	12.51%	19.61%
Месечна вноска	2 500 000 лева	312 500 лева
Брой вноски	12	96
Обща стойност на вноските	30 000 000 лева	30 000 000 лева
АФНС	11.22	48.28
СПС	28 062 284 лева	15 088 872 лева

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

ЕФЕКТИВНА ДАТА НА ОЦЕНКАТА

Датата на приключване на Доклада за оценка на Рамков Договор за продажба на вземане е 22 май 2012 г.

ЛИЦА, В ЧИЯТО ПОЛЗА СЕ СКЛЮЧВА СДЕЛКАТА

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

ОПИСАНИЕ НА ЗАИНТЕРЕСУВАНОСТТА, СЪГЛАСНО ЧЛ.114, АЛ. 5 ОТ ЗППЦК

„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ се явява заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал. 5, т.2 и т.3 от ЗППЦК спрямо „Енемона” АД, тъй като:

- **„Енемона” АД притежава 3 462 201 броя акции или 88.97% от капитала му;**
- **В Съвета на директорите на дружествата участват едни и същи лица, а именно – Прокопи Дичев Прокопиев и Цветан Каменов Петрушков;**
- **Също така, Дичко Прокопиев Прокопиев се явява заинтересувано лице в качеството си на Мажоритарен собственик на Мажоритарния собственик на „ФЕЕИ” АДСИЦ - „Енемона” АД.**

Сделката, ако бъде извършена в пълен размер – 30 000 000 лева, с така избрания контрагент - заинтересувано лице, представлява 15.02% от активите на „Енемона” АД към 31.03.2012 г. и подлежи на одобрение, съответно на Решение, взето от Общото събрание на акционерите на Компанията, тъй като попада в кръга на стойностите, посочени в чл. 114, ал.1, т. 1, б.”б” и т.3 от ЗППЦК. Преценката е извършена при изчисляване към по-ниската от двете стойности на активите по последния изготвен баланс към 31.03.2012 год. и последния одитиран баланс (31.12.2011 год.). Активите по баланс към 31.03.2012 год. са с по-ниска стойност и възлизат на 199 756 хил.лв.

ПРАВО НА ГЛАС В ОСА

Съгласно чл.114а, ал.3 от ЗППЦК при вземане на решение от ОСА, заинтересуваните лица не могат да упражнят правото си на глас. В конкретния случай, лицата, нямащи право на глас, са следните:

- 1. Дичко Прокопиев Прокопиев;**
- 2. Прокопи Дичев Прокопиев;**
- 3. Цветан Каменов Петрушков ;**

МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

4. „Глобал Кепитъл” ООД.

ИКОНОМИЧЕСКА ИЗГОДА ЗА ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО - „ЕНЕМОНА” АД

Дейността на „Енемона” АД, свързана със сферата на енергийната ефективност, се характеризира с по-бавни темпове на възвращаемост на приходите, тъй като погасителните вноски са разсрочени във времето. Това лишава Компанията от ликвидни средства, необходими за реализирането на нови ЕСКО – Договори, за които е характерно вложенията да бъдат направени от инвеститора „Енемона” АД, а да се изплащат от реализираните икономии за определен период от време след приключването на енергоефективните дейности. В период на финансово-икономическа криза и силно рестриктивни бюджети на възложителите в страната, събираемостта на вземанията е високо рискова.

Сключването на Рамковия Договор ще позволи на „Енемона” АД по-гъвкаво управление на паричния поток, като същевременно ще може веднага след приключване на Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително – ремонтни работи да продава вземането и веднага да възстановява до голяма степен сумата на инвестицията, минимизирайки риска от неплатежоспособност на Възложителя и забава на дължимите месечни вноски. По този начин, отчитайки стойността на парите във времето, „Енемона” АД, ще съкрати периода на възстановяване на вложените средства в незначителен срок от подписване на ЕСКО Договори. Също така, ще бъде оптимизирана административната и оперативна дейност на „Енемона” АД при сключването на конкретните Основни Договори по извършваните цесии.

Тези ефекти ще бъдат мултиплициран в допълнителни ползи за „Енемона” АД и нейните акционери. Ползите за акционерите в средносрочен план могат да бъдат реализирани и да се изразят по няколко начина: повишаване на стойността на акциите на „Енемона” АД (породено от по-добрата пазарна позиция и финансови резултати на дъщерното дружество и осигурения гарантиран дивидент, съгласно разпоредбите на ЗДСИЦ), капиталови печалби при продажба на акции на фондов пазар, максимизиране на дивидентната доходност, висока рентабилност на инвестициите, повишаване на пазарната капитализация и стабилност на основните пазарни мултипликатори, респективно - висока бизнес оценка на компанията.

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. Цветан Каменов Петрушков
Зам. Председател на Съвета на Директорите;



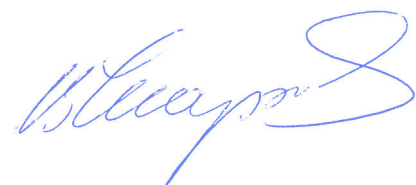
3. Людмил Иванов Стоянов
Зам. Председател на Съвета на Директорите;



4. Прокопи Дичев Прокопиев
Член на Съвета на Директорите;



5. Илиан Борисов Марков
Член на Съвета на Директорите;



МОТИВИРАН ДОКЛАД НА „ЕНЕМОНА” АД

6. Маргарита Иванова Динева
Член на Съвета на Директорите;



7. Георги Замфиров Горанов
Член на Съвета на Директорите;



8. Иван Димитров Петров
Член на Съвета на Директорите.



Възложител:

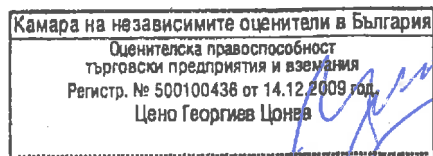
**„Енемона” АД,
гр. Козлодуй, ул. „Панайот Хитов” 1А**

Изпълнител:

**Цено Георгиев Цонев
гр. Ямбол, ул. „Феризович” №21**

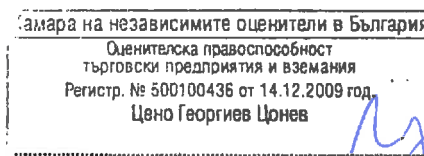
**ДОКЛАД ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВАТА
ПАЗАРНА СТОЙНОСТ
ПО РАМКОВ ДОГОВОР ЗА ПРОДАЖБА
НА ВЗЕМАНЕ МЕЖДУ
„ЕНЕМОНА” АД
И
„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ -
ФЕЕИ” АДСИЦ**

22 МАЙ 2012



СЪДЪРЖАНИЕ

1. РЕЗУЛТАТ ОТ ДОКЛАДА ЗА ОЦЕНКАТА	3
2. ОБЕКТ НА ОЦЕНКАТА.....	4
3. ВЪЗЛОЖИТЕЛ.....	5
4. ЕФЕКТИВНА ДАТА НА ОЦЕНКАТА.....	5
5. ЦЕЛ НА ОЦЕНКАТА.....	5
6. СРОК НА ВАЛИДНОСТ.....	6
7. СТАНДАРТ И МЕТОДИ НА ОЦЕНКАТА НА СТОЙНОСТТА.....	6
8. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НОРМАТА НА ДИСКОНТИРАНЕ.....	7
9. ИЗВЕЖДАНЕ НА СПРАВЕДЛИВАТА ПАЗАРНА СТОЙНОСТ.....	9
10. ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	13
11. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА НЕЗАВИСИМОСТ.....	14



1. РЕЗУЛТАТ ОТ ДОКЛАДА ЗА ОЦЕНКАТА

Справедлива пазарна стойност на вземането

към 22 май 2012 година.

	I вариант	II вариант
Дисконтов процент	12,51%	19,61%
Месечна вноска	2 500 000 лв.	312 500 лв.
Брой вноски	12	96
Обща стойност на вноските	30 000 000 лв.	30 000 000 лв.
АФНС	11,22	48,28
СПС	28 062 284 лв.	15 088 872 лв.

Камара на независимите оценители в България
Оценителска правоспособност
търговски предприятия и вземания
Регистр. № 500100436 от 14.12.2009 год.
Цено Георгиев Цонев

2. ОБЕКТ НА ОЦЕНКАТА

„Енемона” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, ул. ”Панайот Хитов”1А, ЕИК 020955078 представлявано от **Богдан Прокопиев - прокурис**, наричано за краткост **ЦЕДЕНТ**

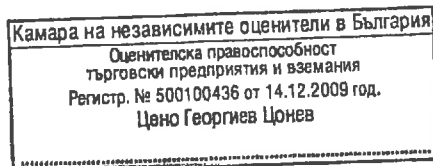
и

„Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ със седалище и адрес на управление гр. София 1113, район Слатина, ж.к. „Гео Милев”, ул. „Коста Лулчев”№20, регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 175050274, представлявано от **Деян Боянов Върбанов – Изпълнителен директор**, наричано за краткост **ЦЕСИОНЕР**

ще сключват Рамков договор между “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ/ЦЕСИОНЕР/ и „Енемона”АД /ЦЕДЕНТ/ за покупко – продажба (цесия) на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лв., произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително – ремонтни работи.

Рамковият договор за покупко – продажба (цесия) на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лв., произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи – строително – ремонтни работи, платими на равни месечни вноски, падежът на първата вноска по които следва да настъпи не по – рано от 1 месец след сключване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, а падежът на последната вноска по всяко едно от които следва да настъпва не по – късно от 96 (деветдесет и шест) месеца след подписване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, които вземания следва да бъдат закупени със средства, придобити от “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, гр. София, по силата на договори за заем, сключени между “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, гр. София и Европейската банка за възстановяване и развитие.

Оценител: Цено Георгиев Цонев



4 от 14

Рамковият договор ще бъде сключен за *периода от 01.08.2012г. до 01.08.2013 г.*

Основните параметри на договора са:

Сума – до 30 000 000 лева.

Дисконтов процент – 12,00% - 20,10% /за общини и дружества с държавно участие

Дисконтов процент – 12,10% - 20, 20%/за частни фирми

Срок за – 12 месеца до 96 месеца

3. ВЪЗЛОЖИТЕЛ

„Енемона” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, ул. ”Панайот Хитов”1А, ЕИК 020955078 представлявано от **Богдан Прокопиев - прокурист**

4. ЕФЕКТИВНА ДАТА НА ОЦЕНКАТА

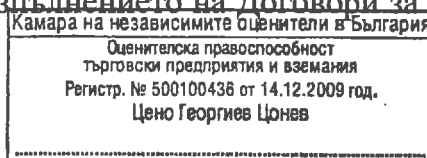
Докладът за оценката е собственост на „Енемона” АД.

Датата на приключване на доклада за оценка на рамков договор за продажба на вземане е **22 май 2012 г.**

5. ЦЕЛ НА ОЦЕНКАТА

Целта на оценката на рамков договор за продажба на вземане между „Енемона” АД и „ФЕЕИ” АДСИЦ е да се определи рамката, параметрите за справедливата пазарна стойност на вземания по този договор в размер до 30 000 000 лева. Вземанията ще възникнат в резултат на изпълнението на Договори за изпълнение

Оценител: Цено Георгиев Цонев



5 от 14

на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително-ремонтни работи(Основни договори). В Основните договори ще бъдат описани падежа и броя на вноските по него, длъжника по вземането, цената и срока за изплащане. Цената на всяко едно вземане ще бъде определена на база на пазарната оценка, изготвена от независим оценител, сертифициран и регистриран от Камарата на независимите оценители в България.

Изведените показатели в настоящият доклад ще имат индикативен характер и ще служат за ориентир за вземане на решение от управляващите лица на дружеството при сключване на конкретен договор за продажба на всяко едно вземане.

Оценката е извършена в съответствие с изискванията на Закона за задълженията и договорите, Търговският закон и действащите към май 2012 година Международни и Национални стандарти за бизнес оценяване и правни регулатори. Оценката е съобразена с СС – „Финансови инструменти”, Стандарти за бизнес оценяване СБО 1 и СБО 8 и Теорията за стойността на парите във времето.

6. СРОК НА ВАЛИДНОСТ

Стойностите използвани и изведени в заключението са валидни единствено към датата на доклада.

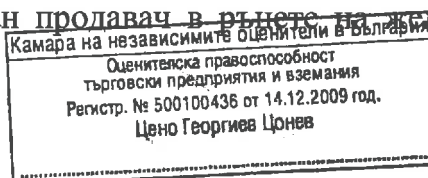
7. СТАНДАРТ И МЕТОДИ НА ОЦЕНКАТА НА СТОЙНОСТТА

Оценката се основава на принципа на справедливата стойност.

В световната практика се използват различни подходи при определяне на „справедливата стойност” на един обект (финансов инструмент, предприятие, капитал, обособена част и други) в конкретния случай – вземане.

Справедливата пазарна стойност (пазарна стойност) е изразена в паричен еквивалент, срещу която един обект би сменил собственика си, преминавайки от ръцете на желаещ и добре информиран пролавач в ръцете на желаещ и добре

Оценител: Цено Георгиев Цонев



6 от 14

информиран купувач, в условията на конкуренция на открит (свободен) пазар, като никоя от страните не действа под принуда или натиск и достатъчно добре познава всички имащи отношение факти.

Стойността не представлява исторически факт, а е оценка за ценността на конкретен обект (вземане) в конкретен момент от време. В икономически аспект стойността изразява пазарния поглед върху изгодата, която има собственика на даден обект към момента на оценката.

8. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА НОРМАТА НА ДИСКОНТИРАНЕ

При подхода на база на доходите, чрез прилагане на метод на дисконтираните парични потоци е необходимо определянето на норма на дисконтиране. Дисконтовия фактор се формира по метода на натрупването /build up/ и има следните компоненти:

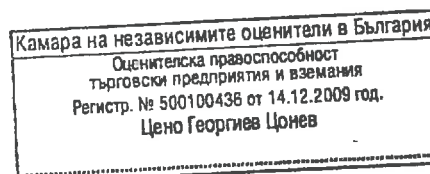
- безрискова възвращаемост, която се определя от лихвения процент на дългосрочните държавни облигации;
- премия за общ риск, отразяващ очакванията и възможностите на пазара за поемане на подобни инвестиции. Компонентът е свързан с активността на съответния отрасъл;
- премия за специфичен риск, която се определя от индивидуалните характеристики на оценявания обект и тясната му специализация.

Структурирана по горния начин нормата на капитализиране, условно се представя както следва:

$R=R_f+R_e+Cs$, където:

- R_f – възвращаемост на безрисковата инвестиция, за каквата е приета средната доходност на държавните ценни книжа в страните с развита пазарна икономика – **2,57% /доходност на ДЦК-България, вторичен пазар, 5 години, март 2012/;**

Оценител: Цено Георгиев Цонев



- *Re – надбавка за инвестиционен риск на капиталовия пазар* или средна за пазара норма на възвращаемост на индустриалния капитал. За съжаление в страната ни все още не съществува достатъчно развит капиталов пазар и съответно статистика за тази доходност. За целите на оценката е приета надбавка на база на сключвани подобни договори от Възложителя и тя е в интервала – от 4 % до 7 % ;
- *Cs– специфичен риск на оценявания обект*, който се определя след анализ и интерпретация на икономическите и финансови показатели сравнени с тези на пазара. Той е допълнителното количество възвращаемост над безрисковата норма, което се изисква да компенсира инвеститора за поетия от него допълнителен риск при инвестиране на капитал в конкретния обект. Интервала е – от 5,43% до 10,63%. Стойностите са изведени на база на историческата информация натрупана от Дружеството при изпълнението на аналогични договори.

R=12,00% до 20,10% за общини и фирми с държавно участие

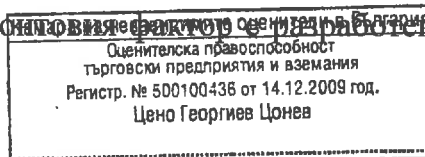
R=12,10% до 20,20% за частни фирми

Кредитният рейтинг на община е безпристрастна оценка за нейната кредитоспособност. Той изразява външно, обективно и независимо мнение, относно възможностите на общината да обслужва задълженията си точно и навреме.

Рейтингът на община се базира на анализа на четири основни фактора, свързани с финансите на общината: икономически фактори, профил на дълга и бъдещи нужди от финансиране, общински финанси и качество на административните/управленските стратегии. Всеки един от четирите фактора се оценява както индивидуално, така и във връзка с влиянието му върху другите фактори в контекста на способността на общината да изплаща задълженията си.

За да се класифицират по достатъчно конкретни и ясно разграничими критерии различните случаи на определяне на дисконтния фактор е разработена следната

Оценител: Цено Георгиев Цонев



матрица /Приложение 1/. В нея общините са разделени от една страна по кредитен крейтинг, от друга по срок на договора и отново са разпределени по критерия застрахован ли е договора или не. Приета е стъпка от 1% за разграничаване на общините по видове кредитен рейтинг и стъпка от 2% за определяне на интервал/мин.-мах/. За отчетане на критерия дали договора е застрахован или не стъпката е 2,10 %.

Определянето на дисконтовият процент за частните фирми се извършва по аналогичен начин. /Приложение 1/ Приетата надбавка варира от 0,10% до 3 %.

В Приложение 2 е рейтинговата скала на **Българската агенция за кредитен рейтинг**. Финансовите прогнози за определяне на кредитният рейтинг обикновено са за период от три години, но при наличие на дълг се изготвят до срока на изплащане на задължението. Изготвя се и краткосрочен рейтинг, който отразява възможността за обслужване на краткосрочните/текущи задължения (в рамките на една година).

9. ИЗВЕЖДАНЕ НА СПРАВЕДЛИВАТА ПАЗАРНА СТОЙНОСТ

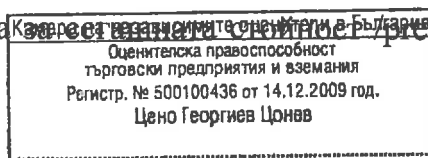
Разглежданото в доклада вземане ще възникне в резултат на два рамкови договора за продажба на вземане между „Енемона” АД и „ФЕЕИ” АДСИЦ.

Оценяването на подобен род заеми/ вземания се характеризира:

- ✓ Няма налични котировки и развит пазар;
- ✓ Няма наличие на публична информация за пазарни стойности на аналогични заеми/вземания;
- ✓ Невъзможност за прилагане на опционен ценообразуване;
- ✓ Не е налична пазарна цена на съставни елементи.

Изброените причини налагат използването на метода на дисконтираните парични потоци. Оценяването на вземане с равни месечни вноски за определен краен период от време се базира на концепцията за **present value**.

Оценител: Цено Георгиев Цонев



9 от 14

Според нея дадена парична сума е толкова по-ценна, колкото по-рано стане наша собственост. Намаляването на полезността на парите във времето се изразява чрез дисконтиране на бъдещите стойности на паричният поток и тяхното сумиране. Когато очакваните парични потоци са линейно разположени в бъдещите времеви периоди изчисленията значително се опростяват. В този случай се използва *анюитетен фактор на настоящата стойност/АФНС/*, който представлява кумулативният сбор на дисконтовите фактори към съответния времеви момент. Математическият израз описващ *АФНС* е:

$$АФНС = \{1 - (1/(1+R)^n)\}/R,$$

R – процент на дисконтиране;

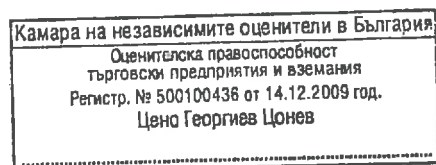
n – брой на времевите периоди.

Подхождайки чисто теоретично и следвайки логиката на намаляващата стойност на парите във времето са извършени изчисленията за двата гранични за тази икономическа задача варианта. Всеки от тези варианта е изчислен отделно за общини и отделно за частни фирми.

Резултати за общини и фирми с държавно участие

	I вариант	II вариант
Дисконтов процент	12.50%	19.60%
Месечна вноска	2,500,000 лв.	312,500 лв.
Брой вноски	12	96
Обща стойност на вноските	30,000,000 лв.	30,000,000 лв.
АФНС	11.23	48.30
СПС	28,063,759 лв.	15,093,383 лв.

Оценител: Цено Георгиев Цонев



10 от 14

В **I-вият** вариант е прието, че е усвоен максималният размер на вземанията 30 000 000 лева за срок от една година и тази стойност е разделена на 12 /броя на вноските/. Така е определен размера на месечната вноска **2 500 000 лв.**

Справедливата пазарна стойност/СПС/ е произведението на месечната вноска и **АФНС.**

Във вторият вариант е разгледан случай, при който е усвоен максималният размер на вземанията 30 000 000 лева за срок от осем години и тази стойност е разделена на 96 /броя на вноските/.

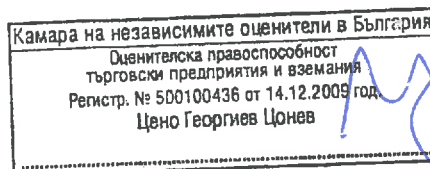
Изчисленията за двата варианта в случая с частните фирми са аналогични с изчисленията за общините.

Резултати за фирми без държавно или общинско участие

	I вариант	II вариант
Дисконтов процент	12.60%	19.70%
Месечна вноска	2,500,000 лв.	312,500 лв.
Брой вноски	12	96
Обща стойност на вноските	30,000,000 лв.	30,000,000 лв.
АФНС	11.22	48.15
СПС	28,049,006 лв.	15,048,275 лв.

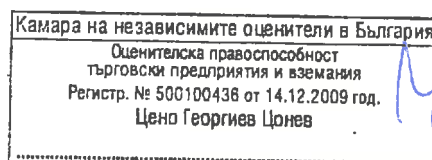
В реалната икономика вероятността да се случи единият или другият вариант с участието само на едната или другата разглеждани групи е близка до нула. Действителните резултати постигнати при реализирането на рамковия договор ще зависят от степента на усвоеност на максималният размер на вземанията, от кредитния рейтинг на общината или фирмата, с която се сключва Основния договор, от неговият срок, от това дали е застрахован или не.

Оценител: Цено Георгиев Цонев



По информация на Възложителя стремежа на икономическата група „Енемона” АД е да се изпълняват все повече договори с участието частни фирми. Затова при изчисляване на интервала за справедливата настояща стойност е използвано теглово съотношение:

10 частни фирми към 90 общини.



Оценител: Цено Георгиев Цонев

12 от 14

10.ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Справедлива пазарна стойност на оценяваното вземане

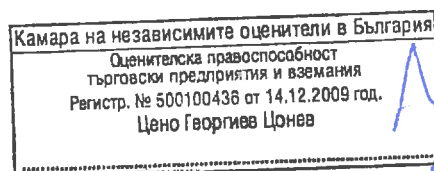
към 22 май 2012 година.

	I вариант	II вариант
Дисконтов процент	12,51%	19,61%
Месечна вноска	2 500 000 лв.	312 500 лв.
Брой вноски	12	96
Обща стойност на вноските	30 000 000 лв.	30 000 000 лв.
АФНС	11,22	48,28
СПС	28 062 284 лв.	15 088 872 лв.

Оценител: Цено Георгиев Цонев

- ✓ Сертификат за оценителска правоспособност Рег.№500100436 от 14.12.2009 г. за оценка на търговски предприятия и вземания;
- ✓ Сертификат за оценителска правоспособност Рег.№600100046 от 14.12.2009 г. за оценка на финансови активи и финансови институции.
- ✓ Сертификат за оценителска правоспособност Рег.№100102047 от 22.08.2011 г. за оценка на финансови активи и финансови институции

Оценител: Цено Георгиев Цонев



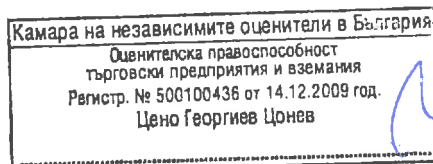
13 от 14

11.ДЕКЛАРАЦИИ

- ☒ Оценителя гарантира с подписа си коректността, обективността и независимостта при изготвяне на оценката и декларира, че няма търговски интерес към резултата на същата, няма свързаност с възложителя, и че ще опази търговската тайна и ще спазва конфиденциалност, относно фактите станали му известни в процеса на работа;
- ☒ Наемането и/или възнаграждението за изготвянето на настоящата оценка не са в зависимост от изчислените крайни резултати;
- ☒ При изготвяне на доклада за оценката са приложени най-добрите професионални знания и опит на оценителя, и не са укрити съществени факти и/или обстоятелства доколкото те са били предоставени;
- ☒ Документите, сведенията, мненията, материалите и изчисленията предоставени на оценителя и използвани в този доклад са предоставени от Възложителя, поради което Изпълнителя не носи отговорност за точността на предоставената информация.

При изготвяне на оценката не е извършван правен анализ на оценяваното вземане.

Отговорността за съответствието му на изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел е изцяло на Възложителя.



Оценител: Цено Георгиев Цонев

14 от 14

ФЕЕИ АД СИЦ - дисконтови проценти за рамков договор с Енемона АД

При длъжници общини и дружества в държавно участие	Застраховани								Незастраховани								
	A		B		C		D		A		B		C		D		
	min	max	min	max	min	max	min	max	min	max	min	max	min	max	min	max	
Рейтинг на общини																	
Матуритет на вземане до 1 г.	12,50%	14,50%	13,50%	15,50%	15,00%	17,00%	16,00%	18,00%	14,10%	16,10%	15,60%	17,60%	17,10%	19,10%	18,10%	20,10%	
до 3 г.	12,00%	14,00%	13,00%	15,00%	14,50%	16,50%	15,50%	17,50%	14,00%	16,00%	15,10%	17,10%	16,60%	18,60%	17,60%	19,60%	
до 5 г.	12,00%	14,00%	13,00%	15,00%	14,50%	16,50%	15,50%	17,50%	14,00%	16,00%	15,10%	17,10%	16,60%	18,60%	17,60%	19,60%	
до 8 г.	12,00%	14,00%	13,00%	15,00%	14,50%	16,50%	15,50%	17,50%	14,00%	16,00%	15,10%	17,10%	16,60%	18,60%	17,60%	19,60%	

При длъжници частни фирми	Застраховани								Незастраховани								
	A		B		C		D		A		B		C		D		
	min	max	min	max	min	max	min	max	min	max	min	max	min	max	min	max	
Рейтинг на фирми																	
Матуритет на вземане до 1 г.	12,60%	15,50%	13,60%	16,50%	15,10%	18,00%	16,10%	19,00%	14,70%	16,70%	15,70%	17,70%	17,20%	19,20%	18,20%	20,20%	
до 3 г.	12,10%	15,00%	13,10%	16,00%	14,60%	17,50%	15,60%	18,50%	14,20%	16,20%	15,20%	17,20%	16,70%	18,70%	17,70%	19,70%	
до 5 г.	12,10%	15,00%	13,10%	16,00%	14,60%	17,50%	15,60%	18,50%	14,20%	16,20%	15,20%	17,20%	16,70%	18,70%	17,70%	19,70%	
до 8 г.	12,10%	15,00%	13,10%	16,00%	14,60%	17,50%	15,60%	18,50%	14,20%	16,20%	15,20%	17,20%	16,70%	18,70%	17,70%	19,70%	

Ставка за застраховка

2,10%

Съпка мин-макс

2,00%

Надбавка за длъжник частна фирма

min

max

3,00%

Камера на независимите оценители в България:
 Оценителска правоспособност
 търговски предприятия и вземания
 Регистр. № 500100436 от 14.12.2009 год.
 Цено Георгиев Цанев

КРАТКОСРОЧЕН КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ОБЩИНИ

A-1+

Значителна финансова стабилност и способност за генериране на собствени приходи. Добро състояние на основната и допълващата инфраструктура. Много добър мениджмънт.

A-1

Финансова стабилност и много добра позиция в сравнителен план. Слаба или незначителна чувствителност към изменения в икономическата среда.

A-2

Добро финансово състояние и позиция в сравнителен план. Налице е известна зависимост от централния бюджет, както и чувствителност към неблагоприятни изменения в икономическата среда.

A-3

Добро финансово състояние. Чувствителност към неблагоприятни изменения в икономическата среда. Относително добра позиция в сравнителен план.

B

Средно финансово състояние и нисък дял на собствените приходи в приходите за местни дейности. Неблагоприятна позиция в сравнителен план.

C

Съществени проблеми във финансовото състояние и наличие на дефицит от оперативна дейност. Лошо състояние на основната инфраструктура. Значителна зависимост от централния бюджет.

D

Невъзможност за навременно плащане на главницата и/или лихвата на финансово задължение съгласно дефиницията за неизпълнение на БАКР.

ДЕКЛАРАЦИЯ НА ОЦЕНИТЕЛ

Долуподписаният,

Цено Георгиев Цонев, ЕГН 6901179065, с постоянен адрес: гр. Ямбол, ул. „Феризович“ № 21, притежаващ л. к. № 641152176, изд. на 20.10.2010 г. от МВР-Ямбол, притежаващ Сертификат с рег. № 600100046/14.12.2009г. за оценка на финансови активи и финансови институции и Сертификат № 500100436/14.12.2009г. За оценка на търговски предприятия и вземания, издадени от КНОБ,

ДЕКЛАРИРАМ, че:

1. не съм лице, притежаващо пряко или непряко акции в “ЕНЕМОНА” АД;
2. не съм член на Съвета на директорите на “ЕНЕМОНА” АД;
3. не съм свързано лице с член на Съвета на директорите или с лице, което притежава пряко или непряко повече от 5 на сто от капитала на “ЕНЕМОНА” АД;
4. не съм страна по сделката, нито член на управителен или контролен орган, съдружник или акционер на страна по сделката, както и свързано лице със страна по сделката, с член на управителния или контролния ѝ орган, с неин съдружник или акционер;
5. не мога да бъде повлияна от друга форма на зависимост или конфликт на интереси.



22.05.2012 г.

Декларатор:

гр.София

Сертификат

ЗА ОЦЕНИТЕЛСКА ПРАВОСПОСОБНОСТ

Рег. № 500100436 от 14 декември 2009 год.

ЦЕНО ГЕОРГИЕВ ЦОНЕВ

роден на 17 януари 1959 год. в гр. Ньабол, община Ньабол

ЗА ОЦЕНКА
на търговски предприятия и вземания

Настоящият Сертификат е издаден въз основа на
Лиценз № 10457 от 13.02.2004 год. от Агенцията за приватизация



Камара на независимите оценители в България Оценителска правоспособност търговски предприятия и вземания Регистр. № 500100436 от 14.12.2009 год. Цено Георгиев Цонев
--

*Въз основа с
оригинала*

РАМКОВ ДОГОВОР ЗА ПОКУПКО ПРОДАЖБА НА ВЗЕМАНЕ

Днес,2012г., в гр. София, се сключи настоящият договор за продажба на вземане между:

1. **“ЕНЕМОНА” АД**, със седалище и адрес на управление: гр. Козлодуй, ул. „Панайот Хитов” № 1А, ЕИК 020955078, представлявано от Прокуриста Богдан Дичев Прокопиев, наричано по – долу за краткост **ЦЕДЕНТ**, и
2. **“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ**, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Слатина, ж.к. “Гео Милев”, ул. “Коста Лулчев” № 20, ЕИК 175050274, представлявано от Изпълнителния директор Деян Боянов Върбанов, наричано по-долу за краткост **ЦЕСИОНЕР**,

(**ЦЕДЕНТЪТ** и **ЦЕСИОНЕРЪТ** за целите на настоящия договор ще бъдат наричани заедно **СТРАНИТЕ**)

на основание чл.99 и сл. от Закона за задълженията и договорите, решение на ОСА на “Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ от2012г. и решение на ОСА на „Енемона”АД от2012г.,

с който страните се споразумяха за следното:

I. ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА

Чл. 1. (1) ЦЕДЕНТЪТ, при условията на настоящия договор и срещу цената, определена по начина, посочен в него, прехвърля на **ЦЕСИОНЕРА** свои настоящи и бъдещи вземания (Цедирани вземания), които ще възникнат в полза на **ЦЕСИОНЕРА** в периода от **01.08.2012г. до 01.08.2013г.**, общо в размер до 30 000 000 лв., произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително-ремонтни работи (Основните договори), сключени между **ЦЕДЕНТА** и Длъжниците, описани в Приложение към договора.

(За целите на този договор, всяко от Цедираните вземания ще бъде наричано Цедирано вземане, всеки един от Длъжниците – Длъжник/а, а всеки Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително-ремонтни работи – Основен договор)

(2) ЦЕДЕНТЪТ и **ЦЕСИОНЕРЪТ** се съгласяват, че вземанията, посочени в ал. 1 възникват в полза на **ЦЕСИОНЕРА** от датата на сключване на допълнително споразумение между Страните, в което изрично се посочва размера на всяко вземане, Основният договор от който произтича, падежа и броя на вноските по него, Длъжникът по него, цената на вземането, срока за плащането й, както и дали вземането е предмет на застраховане.

(3) Този договор има за предмет единствено и само вземания общо в размер на не повече от 30 000 000 лв., цената на всяко от които е определена на базата на пазарна оценка, изготвена от независим оценител, притежаващ лиценз за оценка на финансови активи, издаден от Камарата на независимите оценители.

(4) Цената на всяко от вземанията, предмет на прехвърляне по този договор, следва да отговаря на критериите, посочени в приложение към този договор и да не бъде по ниска или по – висока от стойностите, определени в това приложение.

Чл. 2. (1) ЦЕДЕНТЪТ и **ЦЕСИОНЕРЪТ** се съгласяват, че вземанията, предмет на прехвърляне по този договор следва да отговарят на следните изисквания:

1. Общият размер на вземанията, предмет на прехвърляне е в размер до 30 000 000 (тридесет милиона лева);
2. Вземанията са платими на равни месечни вноски;

3. Падежът на първата вноса по прехвърленото вземане следва да настъпва не по – рано от 1 (един) месец след сключване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане;

4. Падежът на последната вноса по всяко едно от прехвърлените вземания следва да настъпва не по – късно от 96 (деветдесет и шест) месеца след подписване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане;

5. При забава на плащанията се начислява неустойка в размер на 0, 5 % (нула цяло и пет десети процента) от стойността на неизплатената сума за всеки просрочен ден, но не повече от 8% (осем процента) от нея.

(2) В случай, че бъде сключено споразумение по чл.1 за прехвърляне на вземане, чиято цена, определена от независим оценител не отговаря на критериите по чл. 1, ал. 4, както и в случай, че вземанията не отговарят на изискванията, посочени в чл. 2, ал. 1, то се счита, че това споразумение не обвързва Страните и не произвежда правно действие, като платеното на основание на него подлежи на възстановяване от датата на плащане ведно с лихвите, считано от същата дата.

(3) Всяко вземане, предмет на настоящия договор следва да отговаря на следните изисквания:

1. Всяко вземане е възникнало/ще възникне от двустранен договор и ЦЕДЕНТЪТ гарантира и поема отговорност, че задълженията по него са били изпълнени в съответствие с изискванията, сроковете и условията на Основен договор и представляват завършен и приет от възложителя по цитирания в ал.1 Основен договор (тук наричан длъжник) етап от реализацията на проекта съгласно Основния договор ;

2.Вземането е/ще бъде лихвоносно;

3. Вземането не е/няма да бъде поставено под прекратително условие;

4. Вземането не е/няма да бъде предмет на правен спор, на съдебни и административни процедури;

5. Вземането не е/няма да бъде обект на принудително изпълнение;

6. Вземането не е/няма да бъде предмет на искиове от страна на трети лица;

(4) ЦЕДЕНТЪТ декларира, че:

1. Всеки Длъжник е лице, валидно учредено и надлежно съществуващо съгласно законите на Република България и няма пречки ЦЕСИОНЕРЪТ да упражнява правата по този договор по отношение на ДЛЪЖНИКА. Не съществуват висящи съдебни спорове или искиове за прекратяване на юридическото лице на Длъжника.

2. Основният договор, от който произтича вземането, предмет на настоящия договор, не съдържа клаузи за непрехвърлимост на вземанията по него;

3. Нито един Длъжник няма насрещни вземания към ЦЕДЕНТА, с които може да направи прихващане;

4. В полза на Длъжника не е възникнало/няма да възникне право на възражение за приспадане, и прихващане.

5. Доколкото му е известно, нито един Длъжник не е/няма да бъде прекратен, не се намира /спрямо него няма да бъде образувано производство по, не е/няма да бъде обявен в ликвидация или несъстоятелност (и спрямо него не са предприети действия по откриване на такива или други подобни производства), нито един Длъжник не е/няма да бъде неплатежоспособен, всеки Длъжник е /ще бъде в състояние да изпълнява свои изискуеми парични задължения, няма запори или възбрани върху имуществото му, не е/няма да бъде обект на обезпечителни действия и не е/няма да бъде страна в производства, в които обезпечение, дадено от ЦЕДЕНТА е предмет на изпълнение.

6. Всеки Длъжник е/ще бъде платежоспособен, в състояние е /ще остане в състояние да обслужва плащанията по ЦЕДИРАНТОТО ВЗЕМАНЕ, предмет на настоящия договор;

Чл. 3. (1) Вземанията по чл.1, ал.1 се прехвърлят на ЦЕСИОНЕРА със сключването и на основание на този договор, а възникват в полза на ЦЕСИОНЕРА от датата на сключване на допълнителните споразумения по чл.1, ал. 2.

(2) Цената се заплаща със средства, придобити от ЦЕСИОНЕРА по силата на договор за заем, сключен между ЦЕСИОНЕРА и Европейската банка за възстановяване и развитие.

II. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЦЕДЕНТА

Чл. 4. ЦЕДЕНТЪТ е длъжен:

1. да прехвърли вземанията си на ЦЕСИОНЕРА по реда и при условията на настоящия договор;
2. да изпълнява точно и добросъвестно задълженията си по Основните договори;
3. да не допуска действия, които могат да доведат до намаляване размера на цедираните вземания или да затруднят, или пречатстват възможността за събирането им заедно с гражданските плодове, или по друг начин да увредят интересите на ЦЕСИОНЕРА;
4. да не договаря изменения в Основните договори, освен с писменото съгласие на ЦЕСИОНЕРА, като в този случай е длъжен незабавно да му представи заверени копия от документите за извършените промени;
5. да не променя по споразумение с Длъжниците условията на Основните договори;
6. да информира незабавно ЦЕСИОНЕРА за обявяване в ликвидация на Длъжник/ откриване на производство по обявяването му в несъстоятелност или, доколкото е възможно това да му бъде известно- е било искано откриването на такова производство.

Чл. 5. (1) ЦЕДЕНТЪТ се задължава да съобщи на всеки Длъжник писмено за прехвърляне на ЦЕДИРАНО ВЗЕМАНЕ в 3 (три) дневен срок от подписване на съответното допълнителното споразумение по чл. 1, ал. 2.

(2) ЦЕДЕНТЪТ следва да е получил и предал на ЦЕСИОНЕРА към датата на сключване на допълнително споразумение по чл. 1, ал. 2 писменото съгласие на ДЛЪЖНИКА за прехвърляне на съответното ЦЕДИРАНО ВЗЕМАНЕ в полза на ЦЕСИОНЕРА, и се задължава, след уведомлението по ал. 1 по – горе да осигури и предостави на ЦЕСИОНЕРА писмено потвърждение от ДЛЪЖНИКА, че е запознат с извършеното прехвърляне. Писменото съгласие и потвърждението по предходното изречение представляват приложения към този договор.

Чл. 6. (1) ЦЕДЕНТЪТ се задължава да предаде на ЦЕСИОНЕРА следните документи:

1. Документи, удостоверяващи всяко вземане, включително съответния Основен договор;
2. Документи, удостоверяващи всички сведения, които могат да бъдат необходими на ЦЕСИОНЕРА за успешното предявяване на вземането;
3. Документ, удостоверяващ уведомяването на всеки Длъжник за прехвърлянето на ЦЕДИРАНОТО ВЗЕМАНЕ.

(2) Документите се предават на ЦЕСИОНЕРА в 5 (пет) дневен срок от подписване на на съответното допълнително споразумение.

Чл. 7. Размерът на ЦЕДИРАНОТО ВЗЕМАНЕ и цената му по настоящия договор за цесия, посочена в допълнителното споразумение по чл. 1, ал. 2, не се променя, независимо от изравняващите сметки по Основния договор и от евентуално дължими плащания от или към ЦЕДЕНТА, съгласно Основния договор, които плащания от ЦЕДЕНТА са изцяло за негова сметка.

III. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЦЕСИОНЕРА

Чл. 8. ЦЕСИОНЕРЪТ е длъжен:

1. да заплати на ЦЕДЕНТА уговорената цена съобразно този договор и допълнителното споразумение, сключено на основание чл. 1, ал.2;

2. ако има възражения или претенции във връзка с ЦЕДИРАНОТО ВЗЕМАНЕ, да уведоми незабавно ЦЕДЕНТА.

Чл. 9 (1) ЦЕСИОНЕРЪТ заплаща цената, определена съгласно изискванията на този договор, в размера, посочен в сключено между ЦЕДЕНТА и ЦЕСИОНЕРА допълнително споразумение, в съответствие с чл.1, ал.2. Цената се заплаща със средства, привлечени от ЦЕСИОНЕРА по силата на договори за заем с Европейската банка за възстановяване и развитие.

(2) ЦЕСИОНЕРЪТ е длъжен да заплати цената в срока, определен в допълнителното споразумение относно всяко вземане.

(3) Цената ще бъде заплатена по банкова сметка на ЦЕДЕНТА: IBAN BG87UNCR966010ENEMONA5 BIC КОД: UNCRBGSF .

IV. ОТГОВОРНОСТ

Чл. 10. (1) ЦЕДЕНТЪТ отговаря за съществуването на ЦЕДИРАНОТО ВЗЕМАНЕ по време на възникването му в полза на ЦЕСИОНЕРА.

(2) В случай, че вземането не съществува към датата по ал. 1, ЦЕСИОНЕРЪТ разполага с право да развали договора по чл. 87 от ЗЗД, като иска обратно цената заедно с разносните за продажбата.

(3) Независимо от правомощията си по ал. 2, ЦЕСИОНЕРЪТ може да иска и неустойка за претърпените вреди в размер на 2 % (две на сто) от цената по чл.8, ал.1 от настоящия договор.

(4) ЦЕСИОНЕРЪТ не поема риска от събиране на вземането и платежоспособността на Длъжник по цедираното вземане. ЦЕДЕНТЪТ по силата на чл.100, ал.2 от Закона за задълженията и договорите е задължен по регресна (обратна) отговорност, като поема гаранция за платежоспособността на Длъжника до размера на цената по чл. 8, ал.1 от настоящия договор.

(5) Регресната (обратната) отговорност може да се упражни от ЦЕСИОНЕРА спрямо ЦЕДЕНТА в случай на забава на Длъжник за плащане, чрез отправяне на писмено искане от страна на ЦЕСИОНЕРА до ЦЕДЕНТА за връщане на цената и плащане на обезщетение за разносните за продажбата и неустойката по ал. 3 по – горе.

(6) Всички спорове във връзка с основателността на претенцията по регресния иск се разрешават между ЦЕДЕНТА и ЦЕСИОНЕРА след заплащане на претендираните суми от ЦЕДЕНТА на ЦЕСИОНЕРА.

Чл. 11. В случай, че ЦЕДИРАНОТО ВЗЕМАНЕ не отговаря на изискванията, посочени в чл. 2 от договора, ЦЕСИОНЕРЪТ има право да развали продажбата и да иска връщане на цената на съответното вземане и да търси обезщетение, когато според обстоятелствата трябва да се приеме, че той не би сключил договора, ако знаеше това. В противен случай може да иска намаление на цената на вземането и обезщетение за вредите.

Чл. 12. В случай, че Длъжникът не бъде своевременно уведомен за прехвърляне на вземането и от това са настъпили неблагоприятни последици за ЦЕСИОНЕРА, той има право да иска от ЦЕДЕНТА платената цена, направените разноски, както и неустойка в размер на 2 % (две на сто) от цената по допълнителното споразумение, съгласно настоящия договор.

Чл. 13. ЦЕСИОНЕРЪТ дължи неустойка в размер на 0,5 % (нула цяло и пет десети на сто) от цената за всеки просрочен ден, но не повече от 2 % (две на сто), ако не заплати в срок уговорената цена.

Чл. 14. ЦЕДЕНТЪТ има право да развали договора, ако ЦЕСИОНЕРЪТ не плати цената в срок 30 (тридесет) дни, след като е бил поканен за това от ЦЕДЕНТА.

V. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ КЛАУЗИ. КОНФИДЕНЦИАЛНОСТ

Чл. 15. Всяка от страните по настоящия договор се задължава да пази, не разпространява и не злоупотребява с факти и обстоятелства, отнасящи се до търговски, делови и финансови тайни на другата страна, станали й известни във връзка със сключването и изпълнението на настоящия договор, съответното допълнително споразумение и на Основния договор.

Чл. 16. Този договор, допълнителните споразумения по него и Основния договор, както и всякакви данни и информация, свързани с тях могат да бъдат разкривани, а копия от договорите и други свързани с тях документи предоставяни от ЦЕСИОНЕРА на Европейската банка за възстановяване и развитие по всяко време без да се изисква предварително съгласие или уведомление на ЦЕДЕНТА или ДЛЪЖНИКА.

Чл. 17. Страните по настоящия договор следва да отправят всички съобщения и уведомления помежду си само в писмена форма, лично срещу подпис, изпратени с препоръчано писмо с обратна разписка или по електронен път при условията и по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис.

Чл. 18. Настоящият договор може да бъде изменен или допълнен от страните с отделно споразумение в писмена форма.

Чл. 19. Страните по настоящия договор ще решават възникналите спорове по споразумение, а ако това се окаже невъзможно - по съдебен ред.

Чл. 20. Към договора е приложимо българското право, като за неуредените с договора въпроси се прилагат разпоредбите на гражданското законодателство на Република България.

Настоящият договор се състави в два еднакви екземпляра - по един за всяка от страните.

За ЦЕДЕНТА:

За ЦЕСИОНЕРА:

Богдан Прокопиев
Прокурист

Деян Върбанов
Изпълнителен директор