

АКТУАЛИЗИРАН МОТИВИРАН ДОКЛАД
ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "СВИЛОЗА" АД,
ГР. СВИЦОВ

ОТНОСНО: УСЛОВИЯ И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА СДЕЛКИ ПО ЧЛ 114, АЛ. 1, ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЗППЦК), ПРЕДЛОЖЕНИ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ЗАСЕДАНИЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, НАСРОЧЕНО ЗА 02.04.2011 Г. от Съвета на директорите на «СВИЛОЗА»АД и акционера А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД

Настоящият **актуализиран** Мотивиран доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите на СВИЛОЗА АД, гр. Свищов на заседание, проведено на 09.03.2011 г. при спазване на разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 на Комисия за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Доклада включва в съдържанието си първоначално обявената информация по Решение на Съвета на директорите на СВИЛОЗА от 21.02.2011г. и допълнителна информация по вписването обявените в Търговския регистър на основание чл. 223а от ТЗ на списък на въпроси от акционера А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД, гр. Свищов, ж.к. Надежда I, ул. Екзарх Антим I, вх. В, ет. 1, ап. 32, ЕИК 0104700759 въз основа на по-късно изразеното от НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК съгласие за реструктуриране на Договор за реструктуриране на кредитно задължение, въз основа на Договор от 12.12.2005г. ,изменен на 28.03.2006 г. за предоставен на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД от НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК заем на стойност 10 000 000 евро.

Заемите от НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК и от ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ са отпуснати за финансирането на един и същ проект «Реконструкция на Завода за целулоза» при еднакви: лихвен процент, падежи, краен срок за погасяване и обезпечения поради което е целесъобразно и икономично тяхното едновременно реструктуриране и обезпечаване тъй като в противен случай принудителното събиране на вземанията дори само на единия от двата заема ще доведе до преустановяване на дейността на дружеството-затова целта на този документ е едновременното реструктуриране и на двата заема при едни и същи: лихвен процент, падежи, краен срок за погасяване и обезпечения поради което е целесъобразно и икономично тяхното едновременно реструктуриране и обезпечаване - каквато е целта на този документ. След подписването на договорите за реструктуриране на двата заема автоматично ще бъде отменена предсрочната изискуемост на същите и същите ще станат редовни.

Съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК настоящият доклад на Съвета на директорите на дружеството е част от материалите по дневния ред на Общото събрание на акционерите насрочено за 02.04.2011 г.

Целта на настоящия доклад е да запознае акционерите на СВИЛОЗА АД, гр. Свищов със съществените условия и целесъобразността на сделки по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, с оглед вземане на информирано решение от Общото събрание на акционерите по дневния ред, а именно – овластяване на Съвета на директорите да извърши тези сделки.

Следва да се има предвид, че съгласно разпоредбите на чл. 114, ал. 8, т.1 от ЗППЦК разпоредбите на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК не се прилагат при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица. В тази връзка сключването на допълнителни договори за реструктуриране на кредитни задължения на СВИЛОЗА АД към ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ и към НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК не подлежи на одобрение от Общото събрание на акционерите. Въпреки това Съветът на директорите на СВИЛОЗА АД, гр. Свищов предлага сделките, включени в настоящия доклад да бъдат одобрени от Общото събрание на акционерите на дружеството, тъй като е налице зависимост между поеманите задължения от страна на СВИЛОЗА АД към ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ и НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК във връзка с изпълнение на съществуващо кредитно задължение и осигуряването на част от необходимите средства за погасяване на реструктурираното кредитно задължение, а именно - предоставяне на подчинен заем на “СВИЛОЗА” АД от мажоритарния акционер на дружеството, който е и заинтересувано лице по смисъла на чл. 114, ал. 5, т. 1 от ЗППЦК.

I. ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ДОГОВОР ЗА КРЕДИТ, ПРЕДОСТАВЕН НА СВИЛОЗА АД И СВИЛОЦЕЛ ЕАД ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ

1. ПРЕДМЕТ НА СДЕЛКАТА

Водене на преговори и сключване на договор за реструктуриране на кредитно задължение за реструктуриране на кредитно задължение, въз основа на договор от 22.11.2005 г. за предоставен на СВИЛОЗА АД и СВИЛОЦЕЛ ЕАД от ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ заем на стойност 18 000 000 евро. Първоначално сключеният договор за заем е изменен на 28.03.2006 г. и 12.07.2006 г.

Към 31.12.2010 г. размерът на главницата по заема е 18 000 000 евро. Размерът на начислени и неплатени лихви по кредита е 1 496 509,12 евро. Разходите по управление на заема са в размер на 239 159,05 евро. За месец януари 2011 г. са начислени и неплатени лихви в размер на 87 365,75 евро.

Реструктурирането на заема ще бъде извършено по следния начин:

- ✓ Сумата на главницата след преговарянето ще бъде в размер до 21 000 000 евро и ще включва първоначална главница, лихви за забава, наказателни лихви и неплатени разходи по кредита до датата на сключване на договора за реструктуриране;
- ✓ Дължимите вноски по реструктурираното кредитно задължение ще се плащат ежегодно през месеците март, юни, септември и декември, с изключение на 2015 г., през която последното плащане ще бъде осъществено през октомври.
- ✓ Началната дата на плащанията на главница - март/ април 2011 г.
- ✓ Краен срок за погасяване на заема – октомври 2015 г.

- ✓ Размерът на лихвата по заема - 3 месечен EURIBOR + 3.5 % надбавка
- ✓ Крайна погасителна вноска в края на срока на заема през 2015 г. –до 6 200 000 евро
- ✓ Допълнителни плащания по договора за заем - в размер до 4 000 000 евро през юли 2012 г., които представляват плащания извън стандартния погасителен план с цел по-бързото погасяване на задължението. Същите представляват плащания извън стандартния погасителен план с цел по-бързото погасяване на задължението.

Допълнителните плащанията ще бъдат осигурени по следния начин алтернативно или кумулативно:

- ✓ Приходи от делото на СВИЛОЦЕЛ ЕАД срещу Andritz OY;
- ✓ 60% от превишението на планираните свободни парични средства по Бизнес план ;
- ✓ Заем от мажоритарния акционер на СВИЛОЗА АД - А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД до размера на попълване на сумата от 1 000 000 до 3 000 000 евро;

в следното съотношение: 64% от общия размер на допълнителните плащания в полза на ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ и 36% от общия размер на допълнителните плащания в полза на НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК.

Във връзка с предоговарянето на кредитното задължение Съветът на директорите на «Свилоса» АД в качеството на заемател и като едноличен собственик на капитала на дъщерно дружество «Свилоцел»ЕАД следва да сключи и съответни изменителни обезпечителни договори по предоговорените кредитни задължения с ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ.

2. СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА:

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛИ: СВИЛОЗА АД и СВИЛОЦЕЛ ЕАД.

СВИЛОЗА АД притежава 100 % от капитала на СВИЛОЦЕЛ ЕАД.

СВИЛОЗА АД има следният Съвет на директорите:

Красимир Банчев Дачев - Председател на Съвета на директорите

КБД С.А. (KBD S.A) – представлявано от Николай Георгиев Бадев

«Свилоса - 2000» АД – представлявано от Михаил Георгиев Колчев - Изпълнителен член на СД

БАНКА КРЕДИТОР: ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ - EBRD. ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ не е свързано или заинтересовано лице спрямо „СВИЛОЗА” АД по смисъла на разпоредбите на ЗППЦК.

3. УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСУВАНИ ЛИЦА В ОПИСАНАТА ПО-ГОРЕ СДЕЛКА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 114, (5) ОТ ЗППЦК - Заинтересувани лица са

членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист, както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

- са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията; или
- притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;
- са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по т. 2.

В сделката не участват заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК

4. УСЛОВИЯ И СРОК ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СДЕЛКАТА

ОСА овластява СД на „СВИЛОЗА” АД да води преговори и сключи договор за реструктуриране на кредитно задължение, въз основа на договор от 22.11.2005 г., изменен на 28.03.2006 г. и 12.07.2006 г. за предоставен на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД от ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ заем на стойност 18 000 000 евро при следните параметри: сумата на главницата след предоговарянето - до 21 000 000 евро, включваща първоначална главница, лихви за забава, наказателни лихви и неплатени разходи по кредита до датата на сключване на договора за реструктуриране; дължими вноски по реструктурираното кредитно задължение - платими ежегодно през месеците март, юни, септември и декември, с изключение на 2015 г., през която последното плащане ще бъде осъществено през октомври; начална дата на плащанията на главница - март/април 2011 г.; краен срок за погасяване на заема – октомври 2015 г.; размерът на лихвата по заема - 3 месечен EURIBOR + 3.5 % надбавка; крайна погасителна вноска в края на срока на заема през 2015 г. – до 6 200 000 евро; дружествата заемополучатели да извършат допълнителни плащания по договора за заем - в размер до 4 000 000 евро през юли 2012 г., които представляват плащания извън стандартния погасителен план с цел по-бързото погасяване на задължението. ОСА овластява СД на Свилоза АД да извърши допълнителни плащания, осигурени чрез следните източници алтернативно или кумулативно: приходи от делото на „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД срещу Andritz OY; 60% от превишението на планираните свободни парични средства по Бизнес план; заем от мажоритарния акционер на „СВИЛОЗА” АД - А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД до размера на попълване на сумата от 1 000 000 до 3 000 000 евро в следното съотношение: 64% от общия размер на допълнителните плащания в полза на ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ и 36% от общия размер на допълнителните плащания в полза на НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК. ОСА овластява Съвета на директорите на «Свилоза» АД в качеството на заемател и като едноличен собственик на капитала на дъщерно дружество «Свилоцел»ЕАД да сключи и изменителни обезпечителни договори по предоговорените кредитни задължения с ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ.

5. ЛИЦА, В ЧИЯТО ПОЛЗА СЕ СКЛЮЧВА СДЕЛКАТА:

Сделката е в полза и на двете страни. От март 2009 г. кредитополучателите „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД са прекратили плащанията си на дължимите главница и лихви по договора за заем с ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА

ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ. Невъзможността за коректно обслужване на кредитното задължение се дължи на следните фактори:

- ✓ Последници за сектора, в който оперират компаниите от световна финансова и икономическа криза, която доведе до понижаване в търсенето на целулоза и спад в цените до 350 евро на тон. Това принуди голяма част от производителите на целулоза, включително и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД да намали и в следствие да преустанови производство от февруари до декември 2009 г.
- ✓ Антипазарно поведение на българския държавен горски монопол, който доведе до повишаване на цената на дървесината в страната.

6. ПРЕЦЕНКА НА УСЛОВИЯТА ПО ЧЛ. 114, (1), Т.2 ОТ ЗППЦК

УСЛОВИЯ ПО ЧЛ. 114, (1), Т.2, ОТ ЗППЦК - възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността, представляваща 1/3 от по-ниската стойност на активите между последния одитиран и последния изготвен счетоводен баланс на дружеството

Стойност на активите одитирания към 31.12.2009 г. в лева	на Стойност по активите неодитирания баланс към 31.12.2010 г. в лева	Стойност на заема, предмет на договора в лева	Праг по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК в лева
59 782 000	57 840 000	41 072 430	19 280 000

УСЛОВИЯ ПО ЧЛ. 114, (4) ОТ ЗППЦК –

Към датата на изготвянето на мотивирания доклад не са налице сделки, които поотделно са под праговете, посочени в чл. 114, (1), т.1, б.а и б.б от ЗППЦК на настоящия доклад, които в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, през последните три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица.

7. ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА ПРЕДЛАГАНАТА СДЕЛКА

Сделката по реструктурирането на заема на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД от ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ ще позволи на дружествата заемополучатели да реструктурират погасителните си вноски при запазване на крайния погасителен план и ще даде възможност да се капитализират като главница по заема неплатените до момента редовни и наказателни лихви, както и неплатените разходи на банката по управление на заема. Същевременно реструктурирането на кредитните задължения ще доведе до спиране на генерирането на наказателни лихви за необслужваните задължения. Реструктурирането на заема на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД е важно решение за дейността на дружествата,

тъй като в противен случай съществува опасност банката да пристъпи към принудително изпълнение.

II. ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА ДОГОВОР ЗА КРЕДИТ, ПРЕДОСТАВЕН НА СВИЛОЗА АД И СВИЛОЦЕЛ ЕАД ОТ НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК

1. ПРЕДМЕТ НА СДЕЛКАТА

Водене на преговори и сключване на договор за реструктуриране на кредитно задължение за реструктуриране на кредитно задължение, въз основа на Договор от 12.12.2005 г. за предоставен на СВИЛОЗА АД и СВИЛОЦЕЛ ЕАД от НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК заем на стойност 10 000 000 евро. Първоначално сключеният договор за заем е изменен на 28.03.2006 г.

Към 31.12.2010 г. размерът на главницата по заема е 10 000 000 евро. Размерът на начислени и неплатени лихви по кредита е 615 366.92 евро. За месец януари 2011 г. са начислени и неплатени лихви в размер на 47 328.03 евро.

Реструктурирането на заема ще бъде извършено по следния начин:

- ✓ Сумата на главницата след предоговарянето ще бъде в размер до 11 500 000 евро и ще включва първоначална главница, лихви за забава, наказателни лихви и неплатени разходи по кредита до датата на сключване на договора за реструктуриране;
- ✓ Дължимите вноски по реструктурираното кредитно задължение ще се плащат ежегодно през месеците март, юни, септември и декември, с изключение на 2015 г., през която последното плащане ще бъде осъществено през октомври.
- ✓ Началната дата на плащанията на главница - март/ април 2011 г.
- ✓ Краен срок за погасяване на заема – октомври 2015 г.
- ✓ Размерът на лихвата по заема - 3 месечен EURIBOR + 3.5 % надбавка
- ✓ Крайна погасителна вноска в края на срока на заема през 2015 г. – до 4 000 000 евро
- ✓ Допълнителни плащания по договора за заем - в размер до 2 000 000 евро през юли 2012 г., които представляват плащания извън стандартния погасителен план с цел по-бързото погасяване на задължението.

Допълнителните плащанията ще бъдат осигурени по следния начин алтернативно или кумулативно:

- ✓ Приходи от делото на СВИЛОЦЕЛ ЕАД срещу Andritz OY;
- ✓ 60% от превишението на планираните свободни парични средства по Бизнес план ;
- ✓ Заем от мажоритарния акционер на СВИЛОЗА АД - А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД до размера на попълване на сумата от 1 000 000 до 3 000 000 евро;

в следното съотношение: 64% от общия размер на допълнителните плащания в полза на ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ и 36% от общия размер на допълнителните плащания в полза на НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК.

Във връзка с предоговарянето на кредитното задължение Съветът на директорите на «Свилоса» АД в качеството на заемател и като едноличен собственик на капитала на дъщерно дружество «Свилоцел»ЕАД следва да сключи и съответни

изменителни обезпечителни договори по предоговорените кредитни задължения с НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК.

2. СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА:

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛИ: СВИЛОЗА АД и СВИЛОЦЕЛ ЕАД.

СВИЛОЗА АД притежава 100 % от капитала на СВИЛОЦЕЛ ЕАД.

СВИЛОЗА АД има следният Съвет на директорите:

Красимир Банчев Дачев - Председател на Съвета на директорите

КБД С.А. (KBD S.A) – представлявано от Николай Георгиев Бадев

«Свилоса - 2000» АД – представлявано от Михаил Георгиев Колчев - Изпълнителен член на СД

БАНКА КРЕДИТОР: НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК - NIB. НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК не е свързано или заинтересовано лице спрямо „СВИЛОЗА” АД по смисъла на разпоредбите на ЗППЦК.

3. УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСУВАНИ ЛИЦА В ОПИСАНАТА ПО-ГОРЕ СДЕЛКА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 114, (5) ОТ ЗППЦК

Заинтересувани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист, както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

- са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията; или
- притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;
- са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по т. 2.

В сделката не участват заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК

4. УСЛОВИЯ И СРОК ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СДЕЛКАТА

ОСА овластява СД на „СВИЛОЗА” АД да води преговори и сключване на договор за реструктуриране на кредитно задължение, въз основа на Договор от 12.12.2005 г., изменен на 28.03.2006 г. за предоставен на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД от НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК заем на стойност 10 000 000 евро при следните параметри: сумата на главницата след предоговарянето - до 11 500 000 евро, включваща първоначална главница, лихви за забава, наказателни лихви по кредита до датата на сключване на договора за реструктуриране; дължими вноски по реструктурираното кредитно задължение - платими ежегодно през месеците март, юни, септември и декември, с изключение на 2015 г., през която последното плащане ще бъде осъществено през октомври; начална дата на плащанията на главница - март/

59 782 000

57 840 000

22 492 045

19 280 000

УСЛОВИЯ ПО ЧЛ. 114, (4) ОТ ЗППЦК –

Към датата на изготвянето на мотивирания доклад не са налице сделки, които поотделно са под праговете, посочени в чл. 114, (1), т.1, б.а и б.б от ЗППЦК на настоящия доклад, които в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, през последните три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица.

7. ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА ПРЕДЛАГАНАТА СДЕЛКА

Сделката по реструктурирането на заема на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД от НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК ще позволи на дружествата заемополучатели да реструктурират погасителните си вноски при запазване на крайния погасителен план и ще даде възможност да се капитализират като главница по заема неплатените до момента редовни и наказателни лихви, както и неплатените разходи на банката по управление на заема. Същевременно реструктурирането на кредитните задължения ще доведе до спиране на генерирането на наказателни лихви за необслужваните задължения. Реструктурирането на заема на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД е важно решение за дейността на дружествата, тъй като в противен случай съществува опасност банката да пристъпи към принудително изпълнение.

III. СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОРА ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ПОДЧИНЕН ЗАЕМ В РАЗМЕР ДО 3 000 000 ЕВРО МЕЖДУ „СВИЛОЗА” АД И А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД – АКЦИОНЕР, ПРИТЕЖАВАЩ 80.67 % ОТ КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО С ОГЛЕД ОСИГУРЯВАНЕ НА ЧАСТ ОТ НЕОБХОДИМИТЕ СРЕДСТВА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНОТО КРЕДИТНО ЗАДЪЛЖЕНИЕ ПО Т. I ОТ МОТИВИРАНИЯ ДОКЛАД

1. ПРЕДМЕТ НА СДЕЛКАТА

Сключване на договор за заем между „СВИЛОЗА” АД – заемополучател и А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД – заемодател и акционер, притежаващ 80.67 % от капитала на „СВИЛОЗА” АД главница в размер до 3 000 000 евро и годишна фиксирана лихва от 8 % с оглед осигуряване на част от необходимите средства за изпълнение на реструктурираното кредитно задължение по т. I от мотивирания доклад

2. СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА

ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ: „СВИЛОЗА” АД

ЗАЕМОДАТЕЛ: А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД, гр. Свищов, ж.к. Надежда I, ул. Екзарх Антим I, вх. В, ет. 1, ап. 32, ЕИК 0104700759, притежаващо 25 615 674 броя акции, представляващи 80.67 % от капитала на „СВИЛОЗА” АД.

А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД, гр. Свищов е лице, което пряко притежава над 50 на сто от гласовете в общото събрание на „СВИЛОЗА” АД и респективно на основание § 1, т.13, б. „а” от ДР на ЗППЦК упражнява контрол върху „СВИЛОЗА” АД. А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД, като заинтересувано лице не може да участва в гласуването по тази точка 3 от дневния ред на свиканото за 02.04.2011 г. Общо събрание на акционерите.

3 УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСУВАНИ ЛИЦА В ОПИСАНАТА ПО-ГОРЕ СДЕЛКА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 114, (5) ОТ ЗППЦК

Заинтересувани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист, както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

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

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

3. са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по т. 2.

В сделката участват заинтересувани лица по смисъла чл. 114, ал. 5, т. 1 от ЗППЦК, а именно А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД е акционер, притежаващ най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството и е страна по сделката за предоставяне на заем.

4. УСЛОВИЯ И СРОК ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКАТА:

ОСА овластява СД на „СВИЛОЗА” АД - заемополучател да сключи договор за подчинен заем с А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД – заемотател в размер до: главница до 3 000 000 евро и 8 % фиксирана годишна лихва. Срок на договора за заем и съответно погасяване на същия - до края на 2018 г. Договорът за заем ще бъде сключен при условие, че бъде прието и приведено в изпълнение решението по т. I от мотивирания доклад. Общото събрание на акционерите на „СВИЛОЗА” АД овластява СД на дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия за сключването на договора за заем при спазване на решението на Общото събрание на акционерите и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

5. ЛИЦА, В ЧИЯТО ПОЛЗА СЕ СКЛЮЧВА СДЕЛКАТА:

Сделката е в полза и на двете страни. Поради възмездния характер на сделката същата ще бъде сключена в полза и на двете страни. От една страна акционерът А.Р.У.С.ХОЛДИНГ АД ще предостави заем на дружество, в което притежава мажоритарен дял от капитала, срещу което ще получава съответната доходност под формата на договорена лихва.

От друга страна „СВИЛОЗА” АД ще може да получи заемни парични средства от мажоритарния си акционер, които ще послужат за обслужване на реструктурираното кредитно задължение към НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК.

6. ПРЕЦЕНКА НА УСЛОВИЯТА ПО ЧЛ. 114, (1), Т.1 ОТ ЗППЦК

УСЛОВИЯ ПО ЧЛ. 114, (1), Т.2, ОТ ЗППЦК - възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността, по чл. 114, ал. 1, т. 1 б. „б” от ЗППЦК, представляваща 2 на сто от по-ниската стойност на активите между последния одитиран и последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, тъй като задължението възниква към заинтересувано лице по смисъла на чл. 114, ал. 5, т. 1 от ЗППЦК

Стойност на активите одитирания към 31.12.2009 г. в лева	на Стойност по активите неодитирания баланс 31.12.2010 г. в лева	на Стойност по предмет договора в лева	заема, Праг по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК в лева
59 782 000	57 840 000	5 867 490	1 156 800

УСЛОВИЯ ПО ЧЛ. 114, (4) ОТ ЗППЦК

Към датата на изготвянето на мотивирания доклад не са налице сделки, които поотделно са под праговете, посочени в чл. 114, (1), т.1, б. „а” и б.”б” от ЗППЦК на настоящия доклад, които в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, през последните три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица.

7. ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА ПРЕДЛАГАНАТА СДЕЛКА

Сделката по реструктурирането на кредита на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД от НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК ще позволи на дружествата заемополучатели да реструктурират погасителните си вноски при запазване на крайния погасителен план и ще даде възможност да се капитализират като главница по заема неплатените до момента редовни и наказателни лихви, както и неплатените разходи на банката по управление на заема.

Преструктурирането на заема на „СВИЛОЗА” АД и „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД е важно решение за дейността на дружествата, тъй като в противен случай съществува опасност банката да пристъпи към принудително изпълнение.

Получаването на подчинен заем от основните акционери на „СВИЛОЗА” АД ще улесни дружеството при изплащане на дължимите главница и лихви по заемите в следното съотношение: 64% в полза на ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ и 36% в полза на НОРДИК ИНВЕСТМЪНТ БАНК по начина описан погоре в Раздел I и Раздел II-допълнителни плащания.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Съветът на директорите на “СВИЛОЗА” АД, гр. Свищов счита, че предлаганите в настоящия доклад сделки са изцяло в интерес на Дружеството. С изпълнението на предложените сделки Съветът на директорите на дружеството преценява, че ще бъдат създадени благоприятни условия за изпълнение на задълженията по съществуващ договор за заем, което от своя страна ще даде възможност за коректното изпълнение на реструктурираното кредитно задължение, бъдещото развитието на дейността и финансовата стабилност на компанията. Съветът на директорите предлага на акционерите да приемат решение за одобряване сключването на предложените сделки при горепосочените условия.

Съветът на директорите на “СВИЛОЗА” АД уведомява всички заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, независимо дали са споменати в настоящия доклад изрично, но изпълняват условията на горепосочената разпоредба, че същите не могат да участва в гласуването по т. 1, 2 и 3 от дневния ред на свиканото за 02.04.2011 г. Общо събрание на акционерите.

Дата: 09.03.2011

За „СВИЛОЗА” АД:


/ Михаил Колчев - Изпълнителен директор /