

**МОТИВИРАН ДОКЛАД
НА
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА СПАРКИ АД, ГР. РУСЕ, ОТНОСНО
ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА И УСЛОВИЯТА ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА СДЕЛКА,
ПРЕДЛОЖЕНА ЗА ОДОБРЕНИЕ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
АКЦИОНЕРИТЕ, СВИКАНО ЗА 29.03.2017 Г.**

Настоящият доклад е изготвен и приет от Управителния съвет на СПАРКИ АД, гр. Русе на заседание, проведено на 21.02.2017 г. и е част от материалите по дневния ред на извънредно Общо събрание на акционерите на дружеството, свикано за 29.03.2017 г.

В съответствие с изискванията на чл. 114, ал.1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, доклада следва да запознае акционерите на СПАРКИ АД, гр. Русе със съществените условия и целесъобразността на сделка, свързана с предоставяне на обезпечение под формата на договор за залог на търговското предприятие на СПАРКИ АД в полза на свързаното лице СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД по Договор за банков кредит от Българска банка за развитие АД. Целта на доклада е общото събрание на акционерите да вземе информирано решение и да овласти управителните органи и изпълнителния директор на публичното дружество да сключат сделката.

I. ОПИСАНИЕ НА СДЕЛКИТЕ – ПРЕДМЕТ, СТОЙНОСТ, УСЛОВИЯ И СРОК ЗА ИЗВЪРШВАНЕ

Сделка

Управителният съвет на СПАРКИ АД предлага на общото събрание на акционерите на дружеството да одобри условията и да овласти управителните органи и изпълнителния директор на СПАРКИ АД да сключат сделка по чл. 114, ал.1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, като обезпечат вземания на Българска банка за развитие АД по банков кредит в полза на свързаното лице СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД.

- 1. Сделка** – Договор за особен залог на търговското предприятие на СПАРКИ АД като обезпечение по банков кредит с основни параметри, както следва:
 - ✓ Кредитор – Българска банка за развитие АД, ЕИК 121856059;
 - ✓ Кредитополучател – СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД;
 - ✓ Вид на кредита – кредит за оборотни средства в размер до 2 000 000.00 /два милиона/ евро с остатък по главницата в размер на 1 452 458.42 /един милион четиристотин петдесет и две хиляди четиристотин петдесет и осем + 0.42/ евро;
 - ✓ Краен падеж – 30.11.2017 г.;
 - ✓ Лихвен процент върху усвоения размер на кредита по Договора: 1M EURIBOR + 4.8 пункта надбавка годишно, но не по-малко от 4.80%;
- 2. Обезпечения:** Договор за особен залог на търговско предприятие на СПАРКИ АД между Българска банка за развитие АД (кредитор) и публичното дружество СПАРКИ АД по задължения на СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД, произтичащи от договор за кредит между Българска банка за развитие АД и СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД.

II. ИМЕНА, НАИМЕНОВАНИЯ НА СТРАНИТЕ ПО СДЕЛКАТА. ИМЕНА, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЯ НА ЛИЦАТА, КОИТО СА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА ПО ЧЛ. 114, АЛ. 6 ЗППЦК, ПРИЧИНИТЕ, ПОРАДИ КОИТО ТЕ СА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА, И ЕСТЕСТВОТО НА ИНТЕРЕСА ИМ КЪМ СДЕЛКАТА

БАНКА КРЕДИТОР: Българска банка за развитие АД
ЕИК 121856059
Адрес: гр. София, ул. "Дякон Игнатий" № 1

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ: СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД
ЕИК 130943883
Адрес: гр. София, ул. "Първа българска армия" №18

Към датата на изготвяне на настоящия доклад управител на дружеството е Евгени Йорданов Михайлов. Единоличен собственик на капитала е СПАРКИ ЕЛТОС АД, ЕИК 820147084.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад управителните и контролните органи на едноличния собственик на капитала са в следния състав:

Надзорен съвет:

1. Станислав Петков – Председател на НС
2. Петър Бабурков – член на НС
3. Дойно Георгиев Петровски – независим член на НС

Управителен съвет:

1. Николай Атанасов Кълбов – Председател на УС и Гл.изпълнителен директор
2. Анатолий Георгиев Иванов - Член на УС
3. Евгени Йорданов Михайлов - Член на УС
4. Мирослав Илиев Калонкин - Член на УС
5. Димитър Иванов Боджаков - Член на УС

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	Процент от капитала
СПАРКИ ГРУП АД, ЕИК 130938295	11 625 144	69.46%

Мажоритарният акционер СПАРКИ ГРУП АД, гр. София упражнява контрол над публичното дружество СПАРКИ ЕЛТОС АД, както и върху 100% дъщерното му дружество СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД. СПАРКИ ГРУП АД притежава пряко 69.46% от капитала и акциите с право на глас на СПАРКИ ЕЛТОС АД.

ЗАЛОГОДАТЕЛ: СПАРКИ АД
ЕИК 117010838
Адрес: гр. Русе, ул. "Розова долина" № 1

Към датата на изготвяне на настоящия доклад управителните и контролните органи на дружеството са в следния състав:

Надзорен съвет:

1. Станислав Петков – Председател на НС
2. Петър Бабурков – член на НС
3. Атанас Маринов – независим член на НС

Управителен съвет:

1. Чавдар Митев Плахаров – Председател на УС и Изпълнителен директор
2. Ивайло Иванов Георгиев – член на УС
3. Станислав Калчев Калчев – член на УС
4. Теодора Друмева Тодорова – член на УС
5. Валентин Миланов Раданов – член на УС
6. Албена Емилова Стамболова – член на УС
7. Николай Събев Малчев – член на УС

Лицата, които притежават над 5% от капитала на публичното дружество към датата на изготвяне на настоящия доклад са:

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	Процент от капитала
СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	9 226 991	76.89%
Универсален пенсионен фонд Бъдеще	838 500	6.99%

Мажоритарният акционер СПАРКИ ГРУП АД, гр. София упражнява контрол над публичното дружество СПАРКИ АД, гр. Русе. СПАРКИ ГРУП АД притежава пряко 76.89% от капитала и акциите с право на глас на СПАРКИ АД.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад управителните и контролните органи на СПАРКИ ГРУП АД са в следния състав:

Надзорен съвет:

1. Станислав Петков – Председател на НС
2. Петър Бабурков – член на НС
3. Уве Кергел – член на НС

Управителен съвет:

1. Мирослав Русанов Велев – Председател на УС и Изпълнителен директор
2. Албена Емилова Стамболова – Член на УС
3. Бойко Любенов Загорев – Член на УС

Лицата, които притежават над 5% от капитала на дружеството към датата на изготвяне на настоящия доклад са:

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Станислав Петков		50%

III. УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА В ОПИСАНИТЕ СДЕЛКИ ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 114, АЛ. 6 ОТ ЗППЦК

Заинтересовани лица по смисъла на разпоредбата на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, лицата – представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лицата, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, а при сделки на дъщерно дружество – членовете на управителните и контролните му органи, лицата – представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лицата, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството, различни от публичното дружество, както и свързаните с тях лица, когато те:

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

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

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

В предложената за одобрение сделка е налице участие на следните заинтересовани лица, които съгласно разпоредбата на чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК не могат да упражнят правото си на глас по т. 1 и т.2 от дневния ред на извънредното заседание на ОСА на СПАРКИ АД, свикано за 29.03.2017 г., в случай, че притежават акции с право на глас 14 дни преди датата на Общото събрание на акционерите на дружеството:

- ✓ СПАРКИ ГРУП АД, дружество притежаващо над 25 на сто от акциите с право на глас в общото събрание на акционерите и контролиращо публичното дружество СПАРКИ АД и СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД, чрез едноличния му собственик СПАРКИ ЕЛТОС АД;
- ✓ Станислав Петков – акционер, притежаващ повече от 25 на сто от акциите с право на глас в общото събрание на СПАРКИ ГРУП АД; председател на Надзорния съвет на СПАРКИ ГРУП АД, СПАРКИ АД и СПАРКИ ЕЛТОС АД.
- ✓ Петър Бабурков – акционер, притежаващ повече от 25 на сто от акциите с право на глас в общото събрание на СПАРКИ ГРУП АД; член на Надзорния съвет на СПАРКИ ГРУП АД, СПАРКИ АД и СПАРКИ ЕЛТОС АД.
- ✓ Албена Стамболова – член на управителния съвет на публичното дружество СПАРКИ АД и член на Управителния съвет на СПАРКИ ГРУП АД, притежаващо над 25 на сто от акциите право на глас в общото събрание на акционерите и контролиращо публичното дружество СПАРКИ АД и СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД, чрез едноличния му собственик СПАРКИ ЕЛТОС АД;

IV. ПРЕЦЕНКА НА УСЛОВИЯТА ПО чл. 114, ал.1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК

Съгласно разпоредбата на чл. по чл. 114, ал.1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК Лицата, които управляват и представляват публичното дружество, включително лицата – представители на юридическо лице, което е член на управителен орган на публичното дружество, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание на публичното дружество, не могат да извършват сделки, в резултат на които дружеството прехвърля, предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма активи на обща стойност над две на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружество, когато в сделките участват заинтересовани лица.

Стойност на активите на Спарки АД съгласно одитирания баланс към 31.12.2015 г. в хил. лв.	Стойност на активите на Спарки АД съгласно последния изготвен баланс към 31.12.2016 г. в хил. лв.	Стойност на обезпечението – предмет на сделката в лв., по фиксинг на БНБ към 21.02.2017 г.	Праг по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в хил. лв.
34 819	35 889	2 841	696

Горепосочената сделка представлява 8.16% от стойността на активите по баланса на СПАРКИ АД съгласно последния одитиран финансов отчет към 31.12.2015 г.

5. ЛИЦА, В ЧИЯТО ПОЛЗА СЕ ИЗВЪРШВА СДЕЛКАТА И ОПИСАНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ИЗГОДА НА СПАРКИ АД. ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА СДЕЛКАТА

Съществуващият кредит на СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД е обезпечен с ипотеки, както и особени залози върху машини, съоръжения и материали на склад.

Договорът за особен залог на търговско предприятие между Българска банка за развитие АД и СПАРКИ АД е допълнително обезпечение, поради обстоятелството, че кредитополучателят СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД вече е предоставил материални активи като обезпечение на задълженията си към банката.

Когато финансират свързани лица, кредитните институции често изискват от тях насрещни обезпечения под различна форма. Искането на Българска банка за развитие АД за обезпечаване на задълженията на СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД от страна на СПАРКИ АД в известна степен е мотивирано от обстоятелството, че тези дружества, в качеството им на свързани лица са носители на общ риск съгласно чл. 3, ал. 2 и параграф 1 т. 4 от допълнителните разпоредби на Наредба № 9 на БНБ. От всяко от лицата носител на общия риск обикновено се изисква обезпечаване на задълженията на другото (или другите) лица, носители на същия риск. Кредитните институции имат специфични

вътрешни правила за оценка и управление на риска, поради което в отделни случаи се изискват подобни насрещни обезпечения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Предвид изложените съображения УС на СПАРКИ АД счита, че сключването на сделката не представлява риск за миноритарните акционери на СПАРКИ АД. Заемът, по който СПАРКИ АД ще предостави обезпечение ще се обслужва редовно и няма основание да се смята, че ще се наложи банката-кредитор да се удовлетворява от предоставените обезпечения.

Основание за тези изводи дават допълнителните условия по Договора за кредит с Българска банка за развитие АД, съгласно които е предвиден строг контрол върху изразходването на средствата и ежемесечна информация за изпълнението на заложените цели и бюджети от страна на кредитополучателя, без поемане на необезпечени търговски и валутни рискове.

Управителният съвет на СПАРКИ АД счита, че предложената за одобрение сделка е целесъобразна и икономически изгодна за СПАРКИ АД, и предлага на общото събрание на акционерите на дружеството да овласти управителните органи и изпълнителния директор на СПАРКИ АД да сключат предложената сделка по т. 2 от дневния ред на насроченото за 29.03.2017 г. извънредно ОСА като гласуват ЗА приемане на предложенията за решения.

За УС на СПАРКИ АД: _____
Председател на УС /Чавдар Плахаров/