

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 04.07.2017 Г.

Настоящият доклад е изготвен и приет от Управителния съвет на СПАРКИ АД, гр. Русе на заседание, проведено на 25.05.2017 г. и е част от материалите по дневния ред на редовното общо събрание на акционерите на дружеството, свикано за 04.07.2017 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 поръчителство в полза на свързаното лице СПАРКИ ЕЛТОС АД по Договор за кредитна линия за оборотни средства 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

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 Международна инвестиционна банка и Българска банка за развитие АД по банков кредит в полза на свързаното лице СПАРКИ ЕЛТОС АД.

- 1. Сделка** – Договор за поръчителство като обезпечение по банков кредит с основни параметри, както следва:
 - ✓ Кредитори – Международна инвестиционна банка, международна организация основана на Споразумение за учредяване на Международна инвестиционна банка от 10 юли 1970 г., със седалище: Руска федерация, гр. Москва 107078, ул. „Маша Пориваева“ № 7 и Българска банка за развитие АД (ББР АД), ЕИК 121856059 („Банките“);
 - ✓ Кредитополучател – СПАРКИ ЕЛТОС АД;
 - ✓ Вид на кредита – синдикиран кредит за инвестиции, оборотни средства и рефинансиране на съществуващи заеми в размер до 10 000 000.00 /десет милиона/ евро;
 - ✓ Краен падеж – 20.12.2024 г.;
 - ✓ Лихвен процент върху усвоения размер на кредита по Договора: 3М EURIBOR + 3 пункта надбавка годишно, но не по-малко от 5.00%;
- 2. Обезпечения:** ипотечи върху земи и сгради, особени залози върху машини, съоръжения, материални запаси и вземания, договор за поръчителство между Банките (кредитори) и публичното дружество СПАРКИ АД като поръчител по задължения на СПАРКИ ЕЛТОС АД.
- 3. Срок на Договора за поръчителство:** 20.12.2024 г.

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

БАНКИ КРЕДИТОРИ: Международна инвестиционна банка
международна организация основана на
Споразумение за учредяване от 10 юли 1970 г.
Адрес: Руска федерация, гр. Москва 107078, ул. „Маша
Пориваева“ № 7

Българска банка за развитие АД
ЕИК 121856059
Адрес: гр. София 1000, ул. “Стефан Караджа“ № 10

КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ: СПАРКИ ЕЛТОС АД
ЕИК 820147084
Адрес: гр. Ловеч, ул. “Кубрат” № 9

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. 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, гр. Ловеч. СПАРКИ ГРУП АД притежава пряко 69.46% от капитала и акциите с право на глас на СПАРКИ ЕЛТОС АД.

ПОРЪЧИТЕЛ: 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 и формира икономическа група от предприятия в която се включва и СПАРКИ ЕЛТОС 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. Йордан Пейчев – член на НС
4. 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%
Петър Бабурков		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 предложените за одобрение сделки 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 редовното заседание на ОСА на СПАРКИ АД, свикано за 04.07.2017 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 публичните дружества СПАРКИ АД и 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 публичните дружества СПАРКИ АД и 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 31.12.2016 г. в хил. лв.	Стойност на активите на СПАРКИ АД съгласно последния изготвен баланс към 31.03.2017 г. в хил. лв.	Стойност на обезпечението – предмет на сделката в лв., по фиксинг на БНБ към 09.11.2016 г.	Праг по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в хил. лв.
35 894	36 313	19 558	718

Горепосочената сделка представлява 54.49% от стойността на активите по баланса на СПАРКИ АД съгласно последния одитиран финансов отчет към 31.12.2016 г.

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

Кредитът на СПАРКИ ЕЛТОС АД, предмет на предложението договор за поръчителство, е обезпечен със залози върху активи на дружеството кредитополучател – ипотечи върху земи и сгради, особени залози върху машини, съоръжения, материални запаси и вземания.

Договорът за поръчителство между банките кредитори и СПАРКИ АД е допълнително обезпечение, поради обстоятелството, че кредитополучателят СПАРКИ ЕЛТОС АД вече е предоставил материални активи като обезпечение на задълженията си към тези банки.

Когато финансират свързани лица, кредитните институции често изискват от тях насрещни гаранции под различна форма. Искането на Международна инвестиционна банка и Българска банка за развитие АД за гарантиране на задълженията на СПАРКИ ЕЛТОС АД 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 гарантиране 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 гаранции.

Следва да се отчете и фактът, че договорът за поръчителство обезпечава заем за инвестиции и оборотни средства, с които се очаква да бъдат подобрени икономическите резултати на СПАРКИ ЕЛТОС АД.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Предвид изложените съображения УС на СПАРКИ АД счита, че сключването на сделките не представлява риск за миноритарните акционери на СПАРКИ АД. Заемът, по който СПАРКИ АД ще стане поръчител е и ще бъде обслужван редовно и няма основание да се смята, че ще се наложи банките кредитори да се удовлетворяват от предоставените обезпечения.

Основание за тези изводи дават допълнителните условия по Договора за синдикиран кредитен ангажимент с банките кредитори, съгласно които е предвиден строг контрол върху изразходването на средствата и ежесмесечна информация за изпълнението на заложените цели и бюджети, 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 предложените сделка по т. 13-14 от дневния ред на насроченото за 04.07.2017 г. редовно ОСА като гласуват ЗА приемане на предложенията за решения.

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