

МОТИВИРАН ДОКЛАД ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “ВАРНА ПЛОД” АД, ГР. ВАРНА

Относно: условия и целесъобразност на промени в условията на сключена сделка по чл. 114, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), предложени за одобрение на общото събрание на акционерите, насрочено за 28.06.2019 г., а именно промяна на фиксираната годишна лихва по сключен рамков договор за предоставяне на временна финансова помош под формата на заем от 10.05.2011 г. между „ВАРНА ПЛОД“ АД и „ЕЛПРОМ“ АД

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Съветът на директорите на „ВАРНА ПЛОД“ АД в заседание, проведено на 15.05.2019 г. прие настоящия доклад, изготвен при спазване на разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 във връзка с чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Наредба № 2).

Настоящият доклад е част от материалите по дневния ред на Общото събрание на акционерите, насрочено за 28.06.2019 г. и е изготвен с оглед предложението за одобрение на промяна в условията на рамков договор за временна финансова помош под формата на заем от 10.05.2011 г., сключен между „ВАРНА ПЛОД“ АД, ЕИК 103106697 и „ЕЛПРОМ“ АД, ЕИК 813142573 („Договор за временна финансова помош“).

СД на „ВАРНА ПЛОД“ АД предлага промяната в Договора за временна финансова помош за одобрение от Общото събрание на акционерите, тъй като това засяга законните права и интереси на акционерите на „ВАРНА ПЛОД“ АД. С оглед спазване на законовите разпоредби и обезпечаване на максимална прозрачност на всички процеси и действия, свързани с активите на дружеството, СД на „ВАРНА ПЛОД“ АД счита, че всеки акционер на публичната компания има право да изрази своето съгласие или несъгласие чрез упражняване на правото си на глас в ОСА.

В съответствие с изискванията на чл. 114 и 114а от ЗППЦК, на редовното общо събрание на акционерите, проведено на 10.05.2011 г., беше взето решение за сключване на Договора за временна финансова помош, като на акционерите на дружеството е представен мотивиран доклад от Съвета на директорите за съществените условия и целесъобразността на сделката, съгласно разпоредбата на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК.

Към настоящия момент фиксираната годишна лихва по Договора за временна финансова помош е 5%/пет процента/.

На 03.05.2019 г. ръководството на „ЕЛПРОМ“ АД, в качеството си на страна по Договора за временна финансова помош, е депозирало искане за намаляване на фиксираната годишна лихва.

Настоящият доклад е изготвен след запознаване на членовете на Съвета на директорите с входираното искане, с цел да запознае акционерите на „ВАРНА ПЛОД“ АД с проучванията за лихвената статистика и настъпилите промени в средния лихвен процент на финансия пазар към настоящия момент.

През последните години се наблюдава трайна тенденция към намаляване на средния лихвен процент при кредитите в лева. От официалната информация на БНБ относно лихвената статистика за лихвените проценти и обема по кредити в лева на сектор „Нефинансови предприятия“ за 2018 г. и 2019 г., се наблюдава намаляване на лихвения процент.

Същевременно, чл. 6, Раздел III „Лихвени условия“ от Договора за временна финансова помош гласи: „За ползваната част от заема Заемополучателя заплаща на Заемодателя фиксирана годишна лихва в размер на 5 % /пет процента/, която се начислява в края на годината.“

Предвид настъпилите промени в средния лихвен процент на финансия пазар, както е посочено по-горе, може да се направи извод, че договореният лихвен процент по Договора за временна финансова помош вече не е съобразен с актуалните нива към настоящия момент и не съответства на наблюдаваните тенденции, които отчита статистиката.

Разглеждайки на свое заседание искането на „ЕЛПРОМ“ АД за промяна на договорената фиксирана годишна лихва по горепосочения договор, СД на „ВАРНА ПЛОД“ АД предлага на ОСА да

промени годишната лихва по Договора за временна финансова помощ, като тя да бъде в размер на 3 % /три процента/.

Описание на предложената промяна в одобрената сделка по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК

Както е отбелоязано по-горе, сключването на сделката по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК - Договора за временна финансова помощ – вече е одобрено от общото събрание на акционерите, проведено на 10.05.2011 г., като описание на сделката се съдържа в материалите по дневния ред на това събрание.

На предстоящото ОСА, насрочено за 28.06.2019 г., се предлага да бъде одобрена следната промяна в условията на вече одобрената сделка по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК:

Предвид горепосочените обстоятелства, СД предлага следната промяна в Договора за временна финансова помощ: промяна на годишната лихва по Договора за временна финансова помощ, като тя да бъде в размер на 3 % /три процента/.

Данни на насрещната страна по сделката:

Насрещната страна по сделката е „Елпром“ АД - дружеството майка на „Варна плод“ АД, което притежава пряко 28 080 бр. обикновени акции, представляващи 53,27% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на „Варна плод“ АД.

„Елпром“ АД има интерес както от сключването, така и от промяната в условията на сделката, тъй като в резултат на нея е получило финансова помощ от дъщерното си дружество при определени условия. При гласуването по тази точка от дневния ред „Елпром“ АД ще се въздържи и няма да упражни правото си на глас.

Пазарна оценка във връзка с предлаганата промяна по сделката:

Съветът на директорите на „ВАРНА ПЛОД“ АД счита, че пазарната цена по сделката се определя от пазарните лихвени нива, като обобщена информация за лихвената статистика може да се получи от официалната Интернет страница на БНБ: www.bnb.bg.

Въз основа на лихвената статистика на БНБ за кредити в лева със сходни параметри, Съветът на директорите предлага намаляване на лихвения процент по Договора за временна финансова помощ, който става 3%.

От пресъобщенията на БНБ относно лихвената статистика за лихвените проценти по кредити в лева на сектор „Нефинансови предприятия“ за 2018 г. и 2019 г., се наблюдава трайно намаляване на лихвените проценти. Така за март 2019 г. средният лихвен процент по кредитите над 1 млн. Евро, договорени в левове, вече се понижава до 3,00% (<http://www.bnb.bg/PressOffice/POStatisticalPressReleases/POPRSInterestRate/index.htm>).

Следователно, в резултат на предлаганата промяна по Договора за временна финансова помощ, публичното дружество няма да е ощетено, тъй като условията по договора ще съответстват на пазарните, доколкото годишната лихва по договора ще е 3%, което е съобразено с горепосочените нива на средния лихвен процент по кредити в сектор „Нефинансови предприятия“.

Описание на икономическата изгода на публичното дружество от предлаганата промяна в сделката:

Както е обяснено подробно по-горе, икономическата изгода на публичното дружество „ВАРНА ПЛОД“ АД от предлаганата промяна в сделката се изразява във възможността да продължи да получава доход под формата на лихва по временно свободните си парични средства при условия, които съответстват на пазарните.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Кредитният пазар предлага кредити на значително по-ниски лихви, поради което в интерес на „ВАРНА ПЛОД“ АД е да задържи и продължи договорните отношения с „ЕЛПРОМ“ АД по Договора за временна финансова помощ предвид формиране на значителен финансов ресурс като приходи от този заем. В случай, че договорената лихва по Договора за временна финансова помощ се отклонява значително от пазарните условия, насрещната страна по договора би могла да потърси финансиране от друг източник при по-благоприятни условия, което от своя страна няма да е в интерес на публичното дружество.

С оглед на гореизложеното и предвид наблюдаваната тенденция към намаляване на средния лихвен процент в сектор „Нефинансови предприятия“, Съветът на директорите на „ВАРНА ПЛОД“ АД стигна до извода, че намаляването на фиксираната годишна лихва по сключения Рамков договор за предоставяне на временна финансова помощ под формата на заем от 10.05.2011 г., не нарушава интереса на Дружеството.

Намаляването на лихвения процент ще гарантира дългосрочна стабилност в договорните отношения с „ЕЛПРОМ“ АД, а това от своя страна ще доведе до увеличаване на финансовите средства за дружеството.

Съветът на директорите предлага на акционерите да приемат решение за намаляване на фиксираната годишна лихва по Рамков договор за временна финансова помощ под формата на заем между „ВАРНА ПЛОД“ АД и „ЕЛПРОМ“ АД от 5/пет/% на 3/три /%, както и да бъде упълномощен изпълнителния директор на Дружеството да изготви и подпише всички необходими за това документи.

Като взе предвид изложеното по-горе в настоящия доклад, Съветът на директорите предлага на акционерите да приемат следното решение по т. седма от дневния ред на ОСА, насрочено на 28.06.2019 г.:

„ОСА взема решение за промяна на лихвения процент по Рамков договор за отпускане на временна финансова помощ от 10.05.2011 г., сключен между „ВАРНА ПЛОД“ АД, ЕИК 103106697 и „ЕЛПРОМ“ АД, ЕИК 813142573, като фиксираната годишна лихва по договора става 3%. ОСА упълномощава изпълнителния директор на Дружеството да изготви и подпише всички необходими за това документи.“

Съветът на директорите на „ВАРНА ПЛОД“ АД уведомява всички заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 7 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. 7 от дневния ред на свиканото за 28.06.2019 г. Общо събрание на акционерите.

Дата: 15.05.2019 г.
гр. Варна

Съвет на директорите:

1..... /M. Митев/

2..... /T. Митев/

3..... /P. Кирязова/

4..... /A. Василев/

The image shows four handwritten signatures in blue ink, each enclosed in a blue oval. The signatures correspond to the numbered entries above them. Signature 1 is for M. Mitov, 2 for T. Mitov, 3 for P. Kiryazova, and 4 for A. Vasilev. To the right of the signatures, there is a large, stylized blue signature that appears to be a collective or official signature for the Board of Directors.