

МОТИВИРАН ДОКЛАД

ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "СВИЛОЗА" АД, гр. Свищов

ОТНОСНО: Условия и целесъобразност на сделка по чл. 114, ал. 1, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), предложена на Общото събрание на акционерите, насрочено за 18.09.2017 г. за одобрение и овластяване Съвета на директорите на дружеството за нейното сключване

Настоящият доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите на "СВИЛОЗА" АД, гр. Свищов, на заседание, проведено на 28.07.2017 г. при спазване разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, 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 и Устава на дружеството.

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 18.09.2017 юни 2017 г.

Целта на настоящия доклад е да запознае акционерите на "СВИЛОЗА" АД, гр. Свищов със съществените условия и целесъобразността на сделката по чл. 114, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, предложена за одобрение на Общото събрание на акционерите, насрочено за 18.09.2017 г., с оглед взимане на информирано решение от акционерите по съответните точки от дневния ред, а именно - овластяване Съвета на директорите на "СВИЛОЗА" АД, гр. Свищов, за сключването на тази сделка.

Мотивираният доклад съдържа информация за предложената сделка, включително нейния предмет, стойност, в чия полза се извършва сделката и другите съществени елементи, необходими, за да е пълна информацията и да не е подвеждаща страните; наименованието на страната по сделката; описание на икономическата изгода на публичното дружество от предложената сделка; както и анализ на обстоятелствата, обуславящи необходимостта от овластяване Съвета на директорите от страна на Общото събрание на акционерите за сключването на сделката, произтичащи от разпоредбите на чл. 114 и следващите от ЗППЦК.

1. **ПРЕДМЕТ НА СДЕЛКАТА** - Предлага се Общото събрание на акционерите на „СВИЛОЗА“ АД да одобри участието на „СВИЛОЗА“ АД като учредител-акционер с парична вноска в новоучредяващо се акционерно дружество по българския Търговски закон - съвместно с другия учредител Сигачи Индъстрис Прайвит Лимитед.

2. СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА

- **УЧРЕДИТЕЛ 1 "СВИЛОЗА" АД**, ЕИК 814191178, с търговски адрес България, гр. Свищов 5250, Западна индустриална зона, представлявано от Михаил Георгиев Колчев - Изпълнителен директор
- **УЧРЕДИТЕЛ 2 СИГАЧИ ИНДЪСТРИС ПРАЙВИТ ЛИМИТЕД**, U24110TG1989PTC009497, с адрес Калианс Туласирам Чембърс ет.4, Мадинагула, Хайдерабад 500049, Телангана, Индия, и представлявано от Амит Раж Синха - Изп. Директор.

3. УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА В СДЕЛКАТА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 114, ал. 5 от ЗППЦК

По смисъла на разпоредбата на чл.114, ал.6 от ЗППЦК, заинтересовани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, 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, лица, 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 насрещна 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 не участват заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК

4. УСЛОВИЯ НА СДЕЛКАТА И СРОК ЗА СКЛЮЧВАНЕ

Съветът на директорите предлага „Свилоза“ АД да участва в учредяването на акционерното дружество, като бъдат извършени следните правни и фактически действия и изпълнени следните условия:

Учредители **„СВИЛОЗА“ АД и СИГАЧИ ИНДЪСТРИС ПРАЙВИТ ЛИМИТЕД.**

Предмет на дейност на новоучреденото дружество: производство и реализация на микрокристална целулоза и продукти от нея, както и всяка друга дейност, незабранена от закон.

Срок: дружеството не се ограничава със срок.

Седалище и адреса на управление: Р България, Област велико Търново, Община Свищов, град Свищов, п.к.5250, Западна Индуриална Зона, площадка на «Свилоза» АД;

Основен капитал 25 000 000 евро или тяхната равностойност в български лева разпределен при равни права 50/50 за участие в капитала от двамата учредители „Свилоза“ АД и Сигачи Индъстрис Прайвит Лимитед. Участието на Сигачи Индъстрис Прайвит Лимитед и „Свилоза“ АД в капитала на новото акционерно дружество ще се извърши чрез парични вноски.

Като учредител «Свилоза» АД ще участва в капитала на дружеството с 12 500 000 евро, разпределени в съответния брой акции.

Вид акции: обикновени, поименни, налични и винкулирани.

Органи за управление: Едностепенна система на управление - Общо събрание и Съвет на директорите.

Начин на представяване на новоучреденото дружество: самостоятелно чрез един изпълнителен член на Съвета на директорите.

Учредяването на акционерното дружество между „СВИЛОЗА“ АД и „СИГАЧИ ИНДЪСТРИС ПРАЙВИТ ЛИМИТЕД“ следва да бъде извършено в срок до 12 (дванадесет) месеца след приемане на решение за това от Общото събрание на акционерите на „СВИЛОЗА“ АД, насрочено за 18.09.2017 г. съгласно параметрите, определени в настоящия мотивиран доклад на Съвета на директорите.

Общото събрание на акционерите на „СВИЛОЗА“ АД следва да овласти Съвета на директорите на дружеството за участие на „СВИЛОЗА“ АД като учредител в акционерното дружество и да извърши всички правни и фактически действия, необходими за неговото учредяване при спазване на решението на Общото събрание на акционерите, Устава на дружеството 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.

За „СВИЛОЗА“ АД ползата, е че ще започне дълбочинна преработка на част от своето производство с нов продукт „микрористална целулоза“ като по този начин ще се увеличи конкурентноспособността на дружеството и рентабилността на производството.

За Сигачи Индъстрис Прайвит Лимитед ползата е стартиране на производството в Европейския съюз и разширяване географията на продажби.

6. ПРЕЦЕНКА НА УСЛОВИЯТА ПО ЧЛ. 114, (1), Т.4 ОТ ЗППЦК

УСЛОВИЯ ПО ЧЛ. 114, (1), Т.4, ОТ ЗППЦК - Дружеството участва в учредяването на дружество с активи на обща стойност над десет на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на публичното дружество.

Последният изготвен счетоводен баланс на „СВИЛОЗА“ АД е към 30.06.2017 г., а последният одитиран счетоводен баланс е към 31.12.2016 г.

Стойност на активите по одитирания баланс към 31.12.2016 г. в лева	Стойност на активите по последния изготвен баланс към 30.06.2017 г. в лева	Акционерно участие в капитала на новото дружество в лева	Праг по чл. 114, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК в лева
56128388.18	55545116.92	24 447 875	5 554 511

При учредяването на новото акционерно дружество „СВИЛОЗА“ АД ще участва с парична вноска в размер на до 24447875 лева

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

Дружествата - страни по предложената сделка, са традиционни производители в своята област. „СВИЛОЗА“ АД разполага с достатъчни количества суровина за новото производство.

Поради технологичната специфика за производството на новия продукт микрокристална целулоза са необходими нови високотехнологични технологии, машини и оборудване.

Сигачи Индъстрис Прайвит Лимитед разполага с достатъчен опит в производството на микрокристална целулоза.

Това, обуславя целесъобразността на предлаганата сделка.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Съветът на директорите на "СВИЛОЗА" АД, гр. Свищов счита, че предлаганата в настоящия доклад сделка е в интерес на Дружеството, тъй като същата ще доведе до сътрудничество с опитен партньор в сферата на производството на микрокристална целулоза, който ще предаде своята експертиза.

Съветът на директорите предлага на акционерите да приемат решение за одобряване сключването на сделките при горепосочените условия и при спазване изискванията на Устава на дружеството и ЗППЦК.

Съветът на директорите на "СВИЛОЗА" АД уведомява всички заинтересовани по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК лица, независимо дали са споменати в настоящия доклад изрично, но които изпълняват условията на горепосочената разпоредба, че същите, в случай, че са акционери в „СВИЛОЗА“ АД, нямат право да участват в гласуването по съответната точка от дневния ред на свиканото за 18.09.2017 г. Общо събрание на акционерите, по която е предвидено да се вземе решение относно сделка с тяхно участие. В тези случаи решенията следва да се вземат с мнозинство на останалите представени акции от капитала на „СВИЛОЗА“ АД. Същото ще се прилага и в случай на провеждане на Общото събрание на втората обявена дата 03.10.2017 год.

Настоящият доклад е съставен от Съвета на директорите на „СВИЛОЗА“ АД, приет е с Протокол от 28.07.2017 год. и е част от материалите по дневния ред на свиканото за 18.09.2017 год. извънредно Общо събрание на акционерите на дружеството.

Съвет на Директорите

1.....

Михаил Колчев

2.....

Николай Бадев

3.....

Красимир Дачев