

МОТИВИРАН ДОКЛАД
ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
„ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД

Относно: Целесъобразността и условията за извършване на сделки по реда на чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/

Настоящият доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите (СД) на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД на заседание, проведено на 20.05.2019 г., при спазване на разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и изискванията на чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. 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.

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 28.06.2019 г., 16:00 часа.

Целта на настоящия доклад е да запознае акционерите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД със съществените условия и целесъобразността на сделка по чл. 114, ал. 1, б. „б“ от ЗППЦК, относно които е предложено на Общото събрание на акционерите да овласти Съвета на директорите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД за нейното извършване.

Предмет на настоящия доклад е следната сделка:

СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР ЗА ПРОДАЖБА НА 10 042 БРОЯ АКЦИИ ОТ КАПИТАЛА НА „АГРОПЛАСМЕНТ-92-В“ АД, ЕИК 103132232

1. Предмет на сделката

Предлага се Общото събрание на акционерите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД да овласти Съвета на директорите за сключването на Договор за покупко-продажба на акции между „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД като продавач и „БУЛИЪН“ ЕАД като купувач, по силата на който „БУЛИЪН“ ЕАД да придобие от „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД 10 042 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 3 (три) лева за всяка една акция, представляващи 41.44 % от капитала на „АГРОПЛАСМЕНТ-92-В“ АД, със седалище и адрес на управление в град Варна, бул. „Съборни“ № 46, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 103132232, за сума в размер на 10 900 000 (десет милиона деветстотин хиляди лева или 1 085.44 (хиляда осемдесет и пет лева и 44 стотинки/ лева за една акция, представляваща тяхната продажна цена.

С оглед на горното и във връзка с изискванията на ЗППЦК, Съветът на директорите предприе действия за определяне справедливата пазарна цена на акциите като бе възложено на „Форум“ ЕООД, ЕИК 103171527 изготвяне на експертна оценка.

Съгласно изготвената експертна оценка от лицензиран оценител справедливата пазарна цена на „АГРОПЛАСМЕНТ-92-В“ АД, ЕИК 103132232 е в обща размер на 26 213 000 лева или 1 085.44 (хиляда осемдесет и пет лева и 44 стотинки/ лева за една акция.

2. Страни по сделката

ПРОДАВАЧ: „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Джейм Баучер“ № 51, ет. 4, ап. 407, ЕИК: 121643011, представлявано от Красимира Александрова Александрова - Изпълнителен директор и Михаил Стелиянов Михайлов – Председател на СД

КУПУВАЧ: „БУЛИЪН“ ЕАД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Джеймс Баучър“ № 51, ет. 4, ст. 407, ЕИК: 121913460, представлявано от Красимира Александрова Александрова, в качеството ѝ на изпълнителен директор на дружеството.

2.1. „БУЛИЪН“ ЕАД е свързано лице с „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД на основание разпоредбата на § 1, т. 13, б. „а“ от ДР на ЗППЦК, тъй като „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД притежава пряко 100 % от капитала на „БУЛИЪН“ ЕАД, респективно упражнява контрол по смисъла § 1, т. 13, б. „а“ от ДР на ЗППЦК. „БУЛИЪН“ ЕАД е дъщерно дружество на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД.

2.2. „БУЛИЪН“ ЕАД има следния състав на СД: Красимира Александрова Александрова, Мария Петрова Стойчева, Надежда Михайлова Георгиева. Дружеството се представлява от Красимира Александрова Александрова. Красимира Александрова Александрова е член на СД и Изпълнителен директор на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД. В тази връзка Красимира Александрова Александрова е заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7, т.1 от ЗППЦК и в случая не може да участва в гласуването по тази точка от дневния ред на свиканото за 28.06.2019 г. общо събрание на акционерите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД.

3. Участие на заинтересовани лица в сделката по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК

По смисъла на разпоредбата на чл. 114, ал. 7 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:

- 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 предложената сделка участва заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, а именно „г-жа Красимира Александрова Александрова като член на СД и Изпълнителен директор на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД и член на СД и Изпълнителен директор на „БУЛИЪН“ ЕАД. Заинтересованите лица нямат право да гласуват в Общо събрание на акционерите с притежаваните от тях акции при вземане на решение за одобрение на тази сделка, но притежаваните от тях акции ще участват при определяне на кворума за провеждане на Общото събрание.

4. Условия и срок за извършване на сделката

4.1. Условия за извършване на сделката

Съгласно чл. 114а, ал. 5 от ЗППЦК за сключването на Договор за покупко-продажба на акции между „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД като продавач и „БУЛИЪН“ ЕАД като купувач, по силата на който „БУЛИЪН“ ЕАД ще придобие от „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД 10 042 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 3 (три) лева за всяка една акция от капитала на „АГРОПЛАСМЕНТ-92-В“ АД и когато в сделка участват заинтересовани лица, сделките могат да бъдат извършвани само по пазарна цена. Оценката се извършва от СД, а в случаите по чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ и т. 6 - от определени от него независими оценители по чл. 5 от Закона за независимите оценители. С оглед на горното и във връзка с изискванията на ЗППЦК, Съветът на директорите предприема действия за определяне справедливата пазарна цена на акциите като бе възложено на „Форум“ ЕООД, ЕИК 103171527 изготвяне на експертна оценка.

Общото събрание на акционерите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД следва да овласти Съвета на директорите на дружеството да сключи договор за покупко-продажба на дялове, както и да извърши всички правни и фактически действия, необходими за осъществяването му при спазване на решението на Общото събрание на акционерите и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

4.2. Плащане по договора

Плащането по договора е извършено по банков път на 31.12.2018 г. съгласно предварителен договор за покупко-продажба на акции от капитала на „Агропласмент-92-В“ АД.

4.3. Срок за извършване на сделката и прехвърляне на акциите

По силата на предварителния договор за покупко-продажба на акции, „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД се задължава да прехвърли на „БУЛИЪН“ ЕАД правото на собственост върху акциите в срок от 30 (тридесет) календарни дни от датата, на която са изпълнени изискванията на договора, а именно, че клаузите му ще бъдат обект на изпълнение от страните при условие, че в срок 30.09.2019 г. „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД бъде изрично овластен за извършването на сделката по предвидения начин съгласно разпоредбите на чл. 114 и следващи от ЗППЦК. След това, страните ще регистрират покупко-продажбата на акциите, предмет на договора с посредничеството на лицензиран инвестиционен посредник и при спазване изискванията на Правилника на Централен депозитар АД за сключване на извънборсова сделка.

5. Лица, в чиято полза се сключва сделката

5.1. Сделката е в полза и на двете страни.

6. Преценка на условията по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК

Условия по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК: дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма активи на обща стойност над 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т, когато в сделките участват заинтересовани лица.

В предложената сделка участва заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, а именно г-жа Красимира Александрова Александрова като член на СД и Изпълнителен директор на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД и член на СД и Изпълнителен директор на „БУЛИЪН“ ЕАД.

Когато стойността на сделката надхвърли прага по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК, т.е. 2 на сто от по-ниската стойност на активите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, по отношение на сделките, с които се надвишава прагът се изисква одобрение от Общо събрание на акционерите. Съгласно разпоредбите на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК:

Стойност на активите съгласно одитиран баланс към 31.12.2018 г.	Стойност на активите съгласно междинен баланс към 31.03.2019 г.	Праг по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“, от ЗППЦК	Сума на сделката по договор за покупко-продажба на акции
109 897 хил. лева	109 843 хил. лв.	2 196 860 лева	10 900 000 лева

От представените в таблицата данни е видно, че предвидената стойност на сделката надвишава праговете по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК и за сключване ѝ е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД.

7. Целесъобразност на предлаганата сделка

„ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД като организационна форма – холдингово дружество е с основен предмет на дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Преструктуриране на притежаваните дялови участия в дъщерни дружества обичайно цели постигане на по-висока ефективност на управление на паричните потоци и реализиране на синергичен ефект от притежаването на повече от една компании от един отрасъл на националната икономика.

Основната причина за реализиране на предложената сделка е постигане на по-висока ефективност и оптимизиране на оперативното управление на дружествата. Цели се разширяване на позициите в производството и търговията с продукти от птиче месо и субпродукти по вертикала. Очакванията на мениджмънта, базирани на приходите на двете дружества, са новата структурна организация да превъзхожда по продажби тази, формирани от „Булиън“ ЕАД и „Агропласмент-92-В“ АД поотделно.

Дружествата „Булиън“ ЕАД и „Агропласмент“ АД имат сходен предмет на дейност и оперират на един и същи пазар, съответно сделката ще позволи да се постигне повече сигурност по продължението на веригата „доставки на суровина – продукция – дистрибуция и търговия“, тъй като те ще ползват взаимно сходни производствени мощности, административен капацитет и услуги на общи доставчици. Планираната сделка ще доведе и до оперативно подобряване на дейността по маркетинг и дистрибуция на произведените продукти, защото се очаква да има подобрена оперативна координация в рамките на новата структура с наличните производствени мощности, което ще повиши ефективността на използваните ресурси.

В периода на сключване на предлаганата сделка „БУЛИЪН“ ЕАД планира да придобие и останалите акции на „АГРОПЛАСМЕНТ-92-В“ АД, притежавани от миноритарни акционери. Консолидирането на отчетите на „АГРОПЛАСМЕНТ-92-В“ АД в дъщерното дружество „БУЛИЪН“ ЕАД ще даде още по-пълна представа за дейността на дружествата и ще доведе до положителни ефекти в консолидирания финансов отчет на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД, които да му позволят да преследва изискваната от акционерите рентабилност.

Съвет на директорите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД

Красимира Александрова Александрова.....

Даниела Лозанова Николова.....

Михаил Стелиянов Михайлов.....

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Съветът на директорите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД счита, че предлаганата в настоящия доклад сделка е в интерес на Дружеството. Предлага се акционерите да приемат решение дали да овластят Съвета на директорите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД за сключването на предложената сделка при горепосочените условия и при спазване изискванията на Устава на дружеството и ЗППЦК.

Съветът на директорите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД уведомява всички заинтересовани по смисъла на чл. 114, ал. 7 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 „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД, нямат право да участват в гласуването по съответната точка от дневния ред на свиканото за 28.06.2019 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 „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД.

Настоящият доклад е съставен от Съвета на директорите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД и е част от материалите по дневния ред на свиканото за 28.06.2019 г. редовно Общо събрание на акционерите на дружеството.

Съвет на директорите на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК“ АД

Красимира Александрова Александрова.....

Даниела Лозанова Николова.....

Михаил Стелиянов Михайлов.....