

**МОТИВИРАН ДОКЛАД ПО ЧЛ. 114А, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК И ЧЛ. 33
ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. НА КОМИСИЯТА ЗА
ФИНАНСОВ НАДЗОР**

от Съвета на директорите на „Ломско Пиво“ АД

**Относно: УСЛОВИЯ И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА СДЕЛКА,
ИЗРАЗЯВАЩА СЕ В СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР ЗА ПРОДАЖБА НА
ПРОДУКЦИЯ ОТ „ЛОМСКО ПИВО“ АД НА „ЕКОМЕТАН ВРАЦА“ ООД**

Настоящият мотивиран доклад е изготвен при спазване на разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 33 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на Комисията за финансов надзор за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2) и съдържа цялата относима информация относно условията и целесъобразността на сделка, изразяваща се в сключване на договор за продажба на продукция от „Ломско Пиво“ АД на „Екометан Враца“ ООД. В резултат на сключване на договора, публичното дружество ще прехвърли активи (пиво) по единична стойност не по-ниска от определената от независимия оценител по чл. 5 от Закона за независимите оценители, неразделна част от мотивирания доклад. Договорът да бъде сключен със срок на изпълнение до 31.12.2025 г. и с обща стойност не повече от 1 000 000 (един милион) лева без ДДС. В сделката участва заинтересовано лице, като стойността ѝ надвишава законоустановения праг по чл. 114, ал. 1 т. 1, б. „б“ от ЗППЦК.

Насрещната страна по сделката с публичното дружество е „Екометан Враца“ ООД, дружество свързано с акционер в публичното дружество притежаващ повече от 25 % от капитала. След преценка на приложимостта на праговете, предвидени в чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК, Съветът на Директорите на „Ломско Пиво“ АД достигна до заключение, че спрямо конкретната сделка по сключване на договор за продажба на продукция от „Ломско Пиво“ АД на „Екометан Враца“ ООД, е приложим прагът от 2% от по-ниската стойност на активите, съгласно последните два изготвени счетоводни баланси, а именно съгласно последния одитиран годишен финансов отчет на публичното дружество към 31.12.2024 г., представен на КФН и обществеността и счетоводния баланс на публичното дружество към 31.03.2025 г., представен на КФН и обществеността.

В съответствие с разпоредбата на чл. 33, ал. 1 от Наредба № 2, в настоящия мотивиран доклад е представена цялата относима информация по предложената сделка по продажба на продукция от „Ломско Пиво“ АД на „Екометан Враца“ ООД.

1. Описание на предложената сделка (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. първо от Наредба № 2):

Съветът на Директорите на „Ломско Пиво“ АД предлага на Общото събрание на акционерите да приеме решение, като овласти управляващите и представляващите Дружеството да сключат сделка за продажба на продукцията на пивоварната на „Екометан Враца“ ООД. Предмет на сделката са количества пиво от всички произвеждани в пивоварната марки, като общата стойност на договора е до 1 000 000 (един милион) лева без ДДС, при срок на договора до 31.12.2025 г. Представляващите се овластяват в периода на договора да продават продукцията по цена не по-ниска от определената от независимия оценител по чл. 5 от Закона за независимите оценители, неразделна част от мотивирания доклад.

В резултат на сключване на договор за продажба на продукцията, ще се прехвърлят активи, чиято стойност ще надвиши прага от 2 на сто от по-ниската стойност на активите на публичното дружество съгласно одитирания счетоводен баланс към 31.12.2024 г., представен на КФН и обществеността и последния изготвен счетоводен баланс към 31.03.2025 г., представен на КФН и обществеността.

2. Предмет на сделката (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. второ от Наредба № 2):

Предмет на сделката е сключване на договор за продажба на продукцията от „Ломско Пиво“ АД на „Екометан Враца“ ООД, със срок на договора до 31.12.2025 г., които ще дава възможност за многократно прехвърляне собствеността върху произведено пиво от всички произвеждани в пивоварната марки за максимална сума в размер на до 1 000 000 (един милион) лева без ДДС.

3. Стойност на сделката (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. трето от Наредба № 2):

Общата стойност на продадената продукцията представляваща сделка по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК, ще бъде до 1 000 000 (един милион) лева без ДДС.

3.1. Приложими прагове по чл. 114, ал. 1, т. 2, предл. трето от ЗППЦК:

Праговете по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК, се определят на базата на изчисление на праг от 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, който е одитиран от регистриран одитор и който е публично разкрит по реда на чл. 100т от ЗППЦК и последния изготвен счетоводен баланс, разкрит публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК. В конкретния случай, за целите на изчисляване на праговете по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК е взет предвид именно счетоводен баланс към 31.12.2024 г., съгласно който стойността на активите на „Ломско Пиво“ АД възлиза на 10 517 000 лв.

Изчисленията на релевантния праг по чл. 114, ал. 1 т. 1, б. „б“ от ЗППЦК са отразени в следващата таблица:

Таблица 1

Сума на активите съгласно ГФО към 31.12.2024 г.	10 517 000 лв.
Праг от два процента	210 340 лв.
Сума на активите съгласно финансов отчет към 31.03.2025 г.	10 642 000 лв.
Праг от два процента	212 840 лв.

Предвид гореизложеното, сделката за сключване на договор за продажба на продукцията от „Ломско Пиво“ АД на „Екометан Враца“ ООД ще надхвърля прага по чл.

114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК. Следователно, сключването на договор за продажба на продукцията подлежи на предварително одобрение от страна на общото събрание на акционерите на публичното дружество.

4. В чия полза се извършва сделката: (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. четвърто от Наредба № 2):

Сключването на договор за продажба на продукцията, по силата на които „Екометан Враца“ ООД поема задължение да закупи произведеното пиво на пазарна цена е в полза на „Ломско Пиво“ АД, което ще си осигури сигурен пласмент на продукцията си.

Ползата за „Екометан Враца“ ООД се изразява във възможността да реализира печалба от продажбата на закупената продукцията (пиво). Това би могло да спомогне за повишаване на общите му приходи.

5. Други съществени елементи, за да е информацията пълна и да не е подвеждаща: (чл. 33, ал. 1, т. 1, предл. пето от Наредба № 2):

В рамките на валидност на договора до 31.12.2025 г. „Екометан Враца“ ООД ще закупува количества пиво от всички произвеждани в пивоварната марки, като общата стойност на договора е до 1 000 000 (един милион) лева без ДДС, като единичната стойност ще се определя на база пазарна стойност за продукцията при всяка доставка и ще се отразява в издадената от „Ломско Пиво“ АД фактура. За периода на договора минималната единична цена, по която ще се извършва продажбата, е не по-ниска от определената от независимия оценител по чл. 5 от Закона за независимите оценители, неразделна час от настоящия мотивиран доклад.

6. В случаите по чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК - описание на сделките, с посочване за всяка от сделките на предмета, стойността и в чия полза е извършена (чл. 33, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2):

Сделката самостоятелно надвишава определения в чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК праг.

7. Името, съответно наименованието на страната по сделката; за сделки със заинтересовани лица, съответно с участие на заинтересовани лица – имената, съответно наименованията на лицата, които са заинтересовани лица по чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, нормативното основание и разяснение на причините, поради които те са заинтересовани лица; (чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2):

Малин Езекиев притежава към датата на изготвяне на мотивирания доклад 33.07 % от капитала на публичното дружество „Ломско Пиво“ АД, съответно г-н Малин Езекиев е представляващ и притежава 50 % от капитала на юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Следователно, налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК.

Съгласно 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:

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 или;

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

Същевременно „Екометан Враца“ ООД също се квалифицира като заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, доколкото по линия на осъществявания контрол върху него от страна на г-н Малин Езекиев, „Екометан Враца“ ООД се явява свързано лице, по смисъла на §1, т. 13, б. „а“ от ДР на ЗППЦК и едновременно с това е насрещна страна по сделката с публичното дружество.

Във връзка с горното, на основание чл. 114а, ал. 5, изречение първо от ЗППЦК, по отношение на сделката за сключване на договор за продажба на продукцията от „Ломско Пиво“ АД на „Екометан Враца“ ООД, акционера Малин Езекиев не може да упражнява правото си на глас относно сключването на сделката, описана в настоящия мотивиран доклад.

8. Относно сделки със заинтересовани лица – пазарната оценка на сделката (чл. 33, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2):

Предлаганата на вниманието на акционерите сделка се квалифицира като попадаща в обхвата на чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „б“ от ЗППЦК, следователно по аргумент от разпоредбата на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, за сключването ѝ се изисква определяне на пазарна цена, чрез извършване на пазарна оценка от независимия оценител по чл. 5 от Закона за независимите оценители.

Съгласно чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК стойността на прехвърляното имущество по ал. 1, т. 1 е по-високата между пазарната му цена и стойността му съгласно последния одитиран финансов отчет на дружеството, който е разкрит публично по реда на чл. 100т. от ЗППЦК. Тъй като сделката има за предмет произведена в бъдеще продукцията, а не налично имущество отразено в баланса към 31.12.2024 г., то спрямо настоящата сделка е невъзможно да се направи предвиденото сравнение, съответно през последните години не се наблюдава понижаване на цените на стоки и услуги формиращи производствената цена на произвежданото пиво. Имайки предвид изложеното и възможността в периода на действие на договора единичната пазарна цена на продаваното пиво да се повиши, то предложението на Съвета на директорите е единичната цена на продукцията да не е по-ниска от определената от независимия оценител по чл. 5 от Закона за независимите оценители, неразделна част от мотивирания доклад, съответно максималната обща цена на продаваното пиво да бъде до 1 000 000 (един милион) лева без ДДС.

9. Предоставяне на информация относно спазване на забраната по чл. 114а, ал. 2 от ЗППЦК.

Във връзка със спазване на забраната по чл. 114а, ал. 2 от ЗППЦК, а именно заинтересованите членове на управителния орган да не участват в изготвянето на мотивирания доклад, Дружеството уведомява, че при изготвянето на мотивирания доклад не са идентифицирани заинтересовани членове, за които да е налице забрана за участие в изготвянето на мотивирания доклад.

10. Описание на икономическата изгода за публичното дружество от сделката (чл. 33, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2):

Предложената сделка, в резултат на която до 31.12.2025 г. „Ломско Пиво“ АД ще има възможност да продава произведена продукция на „Екометан Враца“ ООД ще гарантира пласмента ѝ, съответно ще подпомогне развитието на дейността на самото публично дружество. По този начин се цели да се подпомогне обслужването на паричните задължения на публичното дружество.

11. Целесъобразност на предлаганата сделка

Сключването на договор за продажба на продукция от „Ломско Пиво“ АД на „Екометан Враца“ ООД, ще позволи на публичното дружество да договори реализация на произведена продукция на пазарна цена. Кое ще позволи на ръководството на дружеството да стабилизира производството на основните марки пиво, а чрез това да увеличи приходите от дейността, чрез които да има възможност своевременно да обслужва задълженията си към държавата и доставчици.

12. Заключение

Въз основа на изложеното, Съвета на Директорите на „Ломско Пиво“ АД предлага на акционерите да приемат решение за одобряване сключването на предложената сделка/и, съгласно посочените условия и параметри, изложени в настоящия мотивиран доклад.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

1 . Христо Георгиев Кунов:

2. Красимира Владимирова Петрова:

3. Лъчезар Добромиров Ангелов:

