

**ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
на "БОНИ КОМЕРС" АД
град Бургас**

ДОКЛАД

ОТ: Съвета на директорите на "БОНИ КОМЕРС" АД с ЕИК 110013374

ОТНОСНО: Преобразуването на Акционерното дружество чрез вливането на „БОНИ КОМЕРС“ АД в „СВИНЕКОМПЛЕКС БРЕСТАК“ АД

Този доклад е изготвен от Съвета на директорите на "БОНИ КОМЕРС" АД на основание чл. 262и от Търговския закон.

Целта на настоящият доклад е да се очертаят ключовите моменти от предложеното вливане на "БОНИ КОМЕРС" АД в "СВИНЕКОМПЛЕКС БРЕСТАК" АД, както и да се представят икономическите и правни аспекти на договора за вливане, който ще се сключи между двете преобразуващи се дружества.

I. Описание на вливането

Общо описание на вливането. Съгласно планираното вливане „Бони Комерс“ АД – акционерно дружество, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: град Бургас, ж.к. „Изгрев“, бл. 133, вх. единствен, ет. 5, ап. 19 пререгистрирано в Търговски регистър на Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието под ЕИК 110013374 (по-долу наричани "Вливащо се дружество") ще се влее в „Свинокомплекс Брестак“ АД, акционерно дружество, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление област Варна, община Вълчи дол, село Брестак 9290, „свинокомплекс „Брестак“, пререгистрирано в Търговски регистър на Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието под ЕИК 127575154 (по-долу наричано "Приемащото дружество").

В резултат на вливането всички права и задължения на Вливащото се дружество ще преминат към „Свинокомплекс Брестак“ АД, което ще стане негов правоприменик, като Вливащото се дружество ще се прекрати без ликвидация, а Приемащото се дружество да промени правно организационната си форма от еднолично акционерно дружество в акционерно дружество.

Получаване на разрешение за вливането от български регулаторни органи. Не се предвижда уведомяване на специализирани органи като Комисията за защита на конкуренцията. За вливането са уведомени компетентните Териториални дирекции на НАП на преобразуващите се дружества.

II. Правна и икономическа обосновка

Вливането на "Бони Комерс" АД в „Свинокомплекс Брестак“ АД се извършва на основание на правните разпоредби на Търговския закон на Република България. Предвижда се цялото имущество на Вливащото се дружество да премине

към имуществото на "Свинокомплекс Брестак" АД, като Вливащото се дружество ще се прекрати без ликвидация.

Акционерите на дружество „Бони Холдинг“ АД и Борислав Георгиев Николов с факта на вливането увеличават акционерното си участие в "Свинокомплекс Брестак" АД като съотношението на замяна на акциите на „Бони Комерс“ АД с акции на "Свинокомплекс Брестак" АД е обосновано по долу и е в съотношение 1:1.

Разпределението на акциите като съотношението на замяна на акциите на акционерите във Вливащото се дружество с акции на Приемащото дружество е обосновано по долу.

Не се предвиждат отделни права за акционерите на Приемащото дружество.

Икономическата целесъобразност на вливането се определя от следните обстоятелства:

- Акционерите в "Бони Комерс" АД и в „Свинокомплекс Брестак“ АД – са едни и същи „Бони Холдинг“ АД и Борислав Георгиев Николов.
- Чрез вливането се консолидира бизнеса на сега съществуващите две предприятия.
- Избягват се усложненото ръководство, разходите за управление, счетоводство, данъчно и административно обслужване.
- Създават се предпоставка за ефективно управление на персонала, производството и паричните потоци.

Правните основания за вливането на двете дружества, които са под общ контрол са регламентирани в раздел II от Търговския закон.

Вливането на „Бони Комерс“ АД в "Свинокомплекс Брестак" АД представлява "обединяване на участията" съгласно и МСС 22 - Бизнес комбинации.

Вливането е извършено по балансите на дружествата към 31.12.2012. година, като е спазено изискването на чл.263 „ж“, ал. 2 от Търговския закон, счетоводната дата да е не по рано и не по късно от датата на договора за преобразуване. От тази дата действията на преобразуващите се дружества се считат за извършени от приемащото дружество – „Свинокомплекс Брестак“ АД.

Основният капитал на поемащото дружество, „Свинокомплекс Брестак“ АД в резултат на вливането се увеличава и става 733 400 лева /седемстотин тридесет и три хиляди и четиристотин лева/.

Вливането на „Бони Комерс“ АД в "Свинокомплекс Брестак" АД за целите на счетоводството е извършено на база Международен счетоводен стандарт №27 "Консолидация на финансови отчети" по балансите на двете предприятия към 31.12.2012 година.

Таблица 1

Собствен Капитал на приемащото дружество "Свинокомплекс Брестак" АД след вливане в хиляди лева.

Статии	„Свинокомплекс Брестак“ АД преди вливане	„Бони Комерс“ АД преди вливане	„Свинокомплекс Брестак“ АД след вливане
1. Основен капитал	500	233	733
2. Резерви	572	10 678	11 251
3. Печалба	1 002	912	1 914

4.Общо Собствен капитал	2 074	11 824	13 898
5.Брой акции при сравним номинал - 10 лв. за 1 брой акция	50 000	23 340	73 340

При консолидацията (вливането) са елиминирани разчетите между участващите в преобразуваното дружество в размер на 2 164 хил.лева.

Приемащото дружество – “Свинокомплекс Брестак” АД стартира с 500 000 лева основен капитал и с 2 047 хил. лева собствен капитал.

Особености по отношение на документите за вливането

Счетоводна дата на вливането. Договорът за вливане предвижда, че за счетоводни цели моментът, от който действията на „Бони Комерс” АД ще се смятат извършени за сметка на “Свинокомплекс Брестак” АД е 31.12.2012. година – счетоводна дата на вливането, която е дата по-ранна от датата на вписване на вливането в търговския регистър от Агенция по вписванията по партидата на “Свинокомплекс Брестак” АД, съгласно чл. 263ж, ал. 1 от ТЗ.

Други уговорки предвидени в договора за вливане. Съдържанието на договора за вливане следва предвидената в глава XVI от Търговския закон процедура за вливане. Установената в закона процедура е сама по себе си поредица от няколко етапа, които в тяхната съвкупност представляват фактическият състав на вливането, като крайният и най-съществен момент е вписването на вливането от Агенция по вписванията.

По тази причина договорът за вливане предвижда:

- действията, които трябва да бъдат извършени от управителните органи и на двете дружества преди датата на вземане на решение за вливането от всяко едно от тях;
- поемане на задължения относно вземането на решение от “Свинокомплекс Брестак” АД, като приемащо дружество, за одобрение на вливането и на съдържанието на самия договор за вливане. В случай, че договора не бъде одобрен от която и да е от страните по него договорът се прекратява автоматично;
- поемане на задължения относно уведомлението и/или получаване съгласието на трети страни или компетентните държавни органи за вливането (ако такова уведомление или получаване на съгласие е необходимо съгласно договорите, по които което и да е от преобразуващите се дружества е страна или с оглед административните регистрации, лицензии или разрешения на което и да е от преобразуващите се дружества).

Депозитар съгласно чл. 262ч от Търговския закон. Упълномощения депозитар по чл. 262 „ч „ от Търговския закон е Анастасия Георгиева Дюлгерова от град София, с ЕГН 7710261416.

Проверител на вливането. С Протокол от 25.04.2013 година от заседание на Съвета на директорите в „Свинокомплекс Брестак” АД и Протокол от 16.04.2013 година от заседание на съвета на директорите „Бони Комерс” АД е **ТОШКО НИКОЛОВ ПОПГОЛЕВ**, с ЕГН 6112176480, притежател на диплома за регистриран одитор № 0513, фигуриращ в списъка на дипломираните експерт-счетоводители - регистрирани одитори, членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България през 2011 година, вписан в Списъка на вещите лица, ликвидаторите, контролорите и проверители към Агенцията по вписванията под № 56, утвърден със Заповед № РД-01-304/28.04.2011 година на изпълнителния директор на АП.

След вливането проверителят не може да бъде одитор на „Свинекомплекс Брестак“ АД за период от две години считано от датата на вливането.

Проверителят следва да представи доклад за проверката си до акционерите на Приемащото дружество „Свинекомплекс Брестак“ АД и акционерите на Вливащото дружество „Бони Комерс“ АД.

Решение за преобразуване. Преди вземане на решение за преобразуване на „Свинекомплекс Брестак“ АД и „Бони Комерс“ АД на едноличния акционер на Приемащото дружество и акционерите на Вливащото се дружество ще бъдат предоставени следните документи:

1. Договора за вливане;
2. Настоящия доклад и докладът на „Свинекомплекс Брестак“ АД;
3. Доклада на независимия проверител на вливането;
4. Годишните счетоводни отчети и докладите за дейността на „Свинекомплекс Брестак“ АД и „Бони Комерс“ АД за последните три финансови години;
5. Счетоводен баланс на „Свинекомплекс Брестак“ АД и „Бони Комерс“ АД към последното число на месеца, преди датата на сключване на договора за вливане (когато последният годишен счетоводен отчет се отнася за финансова година, приключила повече от 6 месеца преди датата на договора).

Вливането ще може да се осъществи когато акционерите на „Свинекомплекс Брестак“ АД и акционерите на „Бони Комерс“ АД, вземат надлежно решение за вливането и одобрят договора за вливане.

Вписване на вливането

Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието е органът компетентен да впише вливането по заявление на „Свинекомплекс Брестак“ АД в срок не по-кратък от 14 дни считано от датата на подаване на заявлението. В този период всеки от изброените по-долу:

- „Свинекомплекс Брестак“ АД (като приемащо се дружество);
- „Бони Комерс“ АД (като вливащо се дружество);
- Всеки един от акционерите на „Свинекомплекс Брестак“ АД;
- Всеки от акционерите в „Бони Комерс“ АД,

може да предяви иск за оспорване на вливането съгласно чл. 263о от Търговския закон.

Като последица от вписване на вливането всички права и задължения на Вливащото се дружество ще преминат към „Свинекомплекс Брестак“ АД, което ще стане негов правопреемник, като Вливащото се дружество ще се прекрати без ликвидация, а Приемащото се дружество да промени правно организационната си форма от еднолично акционерно дружество в акционерно дружество..

Период на отделно управление

Вливането има действие от датата на вписване на вливането в търговския регистър при Агенция по вписванията. Съгласно Търговския закон имуществото на „Бони Комерс“ АД и „Свинекомплекс Брестак“ АД следва да се управляват от „Свинекомплекс Брестак“ АД поотделно за период от 6 месеца считано от датата на вписване на преобразуването в АП.

През периода на отделно управление всеки необезпечен кредитор на „Бони Комерс“ АД и „Свинекомплекс Брестак“ АД, чието вземане е възникнало преди датата на вливането, може да поиска плащане на задължението (ако съответното задължение е изискуемо) или обезпечение на задължението (ако съответното задължение не е изискуемо). Ако искането не бъде удовлетворено, кредиторът има

право на предпочтително удовлетворение от правата принадлежащи на неговия длъжник.

III. Съотношение на замяна на акциите на акционерите в „Бони Комерс” АД с акции в „Свинокомплекс Брестак” АД. Парични плащания.

За целите на замяната е извършена преценка на чистата стойност на имуществото на двете вливащи се дружества. Собствения капитал на дружествата определен на база изготвените баланси по справедлива стойност е показан на Таблица 2. Справедливите стойности на акциите на двете вливащи се дружества не се отличават от балансовите им стойности.

Таблица № 2

Статии	„Свинокомплекс Брестак” АД преди вливането	„Бони Комерс” АД преди вливането	„Свинокомплекс Брестак” АД след вливането
1. Основен капитал	500	233	733
2. Резерви	572	10 679	11 251
3. Печалба	1 002	912	1 914
4. Общо Собствен капитал	2 074	11 824	13 898
5. Брой акции	50 000	2 334	73 340
- Борислав Николов	15 517	583	21 347
- Бони Холдинг АД	34 483	1 751	51 993
6. Брой акции при сравним номинал лв. за 1 брой акция	10		
- Борислав Николов	50 000	23 340	73 340
- Бони Холдинг АД	15 517	5 830	21 347
- Бони Холдинг АД	34 483	17 510	51 993
7. Дял на собствения капитал	14,92%	85,08 %	100,00%
8. Справедлива стойност на акция	41,48	506,60	189,50
9. Полагащи се акции според съотношението на капитала	10 945	62 395	73 340
10. Номинал на 1 акция	10	100	10
11. Съотношение между акционерите	100,00%	100,00%	100,00%
- Борислав Николов	31,03%	24,98%	25,88%
- Бони Холдинг АД	68,97%	75,02%	74,12%
12. Полагащи се акции	50 000	23 340	73 340
- Борислав Николов	0	0	21 347
- Бони Холдинг АД	0	0	51 993

За изчисляване на съотношението на замяна са възможни следните подходи:

Замяната на акциите на акционерите във Вливащото се дружество с акции в Приемащото дружество става при съотношение 1:1 и при отчитане на факта, че акционерите на Вливащото се дружество съвпадат с акционерите на Приемащото дружество и относителен дял в капитала.

Номиналната стойност на акциите в „Бони Комерс“ АД се променя от 100 лева /сто лева/ на 10 лева /десет лева/, като общия брой акции става 23 340 броя, разпределени между акционерите както следва:

1. За Борислав Георгиев Николов – 5 830 броя акции с номинална стойност на всяка една от по 10 лева /десет лева/ на обща стойност от 58 300 лева, представляващи 24,98 % от капитала на Дружеството;

2. За „Бони Холдинг“ АД – 17 510 броя акции с номинална стойност на всяка една от по 10 лева /десет лева/ на обща стойност от 175 100 лева, представляващи 75,02 % от капитала на Дружеството.

За всяка от притежаваните във Вливащото се дружество 5 830 броя /пет хиляди осемстотин и тридесет / броя акции с номинална стойност на всяка една от по 10 лева /десет лева/ на обща стойност от 58 300 лева, представляващи 24,98 % от капитала акционерът Борислав Георгиев Николов с ЕГН 6404143129 получава по 5 830 броя /пет хиляди осемстотин и тридесет / броя акции от капитала на „Свинокомплекс Брестак“ АД /приемащо дружество/, с номинална стойност на всяка една от по 10 лева /десет лева/ на обща стойност от 58 300 /петдесет и осем хиляди и триста/ лева.

За всяка от притежаваните във Вливащото се дружество 17 510 броя /седемнадесет хиляди петстотин и десет броя/ акции с номинална стойност на всяка една от по 10 лева /десет лева/, на обща стойност от 175 100 лева, представляващи 75,02 % от капитала акционерът „Бони Холдинг“ АД с ЕИК 110012468 получава по 17 510 /седемнадесет хиляди петстотин и десет / броя акции от капитала на „Свинокомплекс Брестак“ АД /приемащо дружество/, с номинална стойност на всяка една от по 10 лева /десет лева/ на обща стойност от 175 100 /сто седемдесет и пет хиляди и сто/ лева.

Общия брой на акциите в „Свинокомплекс Брестак“ АД става 73 340 /седемдесет и три хиляди триста и четиридесет/ броя, разпределени между акционерите, както следва:

1. Борислав Георгиев Николов – 21 347 /двадесет и една хиляди триста четиридесет и седем/ броя акции с номинална стойност на всяка една от по 10 лева /десет лева/ на обща стойност от 213 470 /двеста и тринадесет хиляди четиристотин и седемдесет/ лева.

2. „Бони Холдинг“ АД – 51 993 /петдесет и една хиляди деветстотин деветдесет и три/ броя акции с номинална стойност на всяка една от по 10 лева /десет лева/ на обща стойност от 519 930 /петстотин и деветнадесет хиляди деветстотин и тридесет/ лева.

Страните се споразумяват, че няма да бъдат предоставени каквито и да е преимущества, свързани с вливането, на Проверителя, членовете на Съвета на директорите на Приемащото дружество или на Управителите на Вливащите се дружества, по смисъла на чл. 263ж, ал. 2, т.9 от ТЗ.

Не се предвиждат парични плащания съгласно чл.261б, ал. 2 от ТЗ.

Таблица № 3

Списък на акционерите, записали поименни акции от капитала на „Свинокомплекс Брестак“ АД след вливането

№	Акционер	брой	Номинал	сума	% от
		акции	1 бр. Акция		
1	„Бони Холдинг” АД	51 993	10.00	519 930	74,12%
2.	Борислав Николов	21 347	10.00	213 470	25,88%
	Общо	73 340	10.00	733 400	100 %

Това съотношение е адекватно и разумно и защитава в максимална степен интересите на акционерите.

Затруднения при оценяване на разменното съотношение не е имало.

За проверител на договора за преобразуване е назначен регистриран одитор Тошко Николов Поптолев, с ЕГН 6112176480, притежател на диплома за регистриран одитор № 0513, фигуриращ в списъка на дипломираните експерт-счетоводители - регистрирани одитори, членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България през 2012 година, вписан в Списъка на вещите лица, ликвидаторите, контролорите и проверители към Агенцията по вписванията под № 56, утвърден със Заповед № РД-01-304/28.04.2011 година на изпълнителния директор на АП..

Упълномощения депозитар по чл. 262”ч” от ТЗ е Анастасия Георгиева Дюлгерова от град София, с ЕГН 7710261416.

ЧЛЕНОВЕ НА СД:

1.

/Борислав Георгиев Николов
изп.директор “Бони Холдинг” АД/



2.

/Борислав Георгиев Николов/

3.

/Ради Ангелов Рашев/