

Доклад

на Съвета на директорите на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД по чл. 262и от Търговския закон (ТЗ) във връзка с вливането на „КЛАС-СОФИЯ“ АД в „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД.

На 12.01.2016 г. между „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД и „КЛАС-СОФИЯ“ АД бе подписан договор за вливане в съответствие с разпоредбите на чл. 262 и сл. от ТЗ (договора за вливане). Целта на настоящия доклад е да се представи подробна правна и икономическа обосновка на вливането.

1. Правни аспекти на вливането.

1.1. Страни:

1.1.1. „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД:

а) правна форма: акционерно дружество;

б) седалище и адрес на управление: гр. София 1606, район „Красно село“, бул. „Ген.Тотлебен“ No 85-87;

в) търговска регистрация: вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 119018814;

г) капитал: 3 985 980 (три милиона девестотин осемдесет и пет хиляди деветстотин и осемдесет) лева, разпределен в 3 985 980 (три милиона девестотин осемдесет и пет хиляди деветстотин и осемдесет) броя поименни безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 (един) лев.

д) предмет на дейност: ФРАНЧАЙЗИНГ И ИЗВЪРШВАНЕ НА ВСЯКАКЪВ ВИД УСЛУГИ, ОБУСЛОВЕНИ ОТ ДОГОВОР ЗА ФРАНЧАЙЗИНГ, ПРЕДОСТАВЯНЕ НА НОУ - ХАУ, МАРКЕТИНГОВИ И РЕКЛАМНИ УСЛУГИ, СЧЕТОВОДНИ УСЛУГИ, КОНСУЛТАНТСКА ДЕЙНОСТ, ЗАКУПУВАНЕ ИЛИ НАЕМАНЕ НА ИМОТИ И ДВИЖИМИ ВЕЩИ, ПРОДАЖБА ИЛИ ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ, РАЗРАБОТВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПРОЕКТИ, СТРОИТЕЛНА И ПРЕДПРИЕМАЧЕСКА ДЕЙНОСТ, ПРЕУСТРОЙСТВА, РЕМОНТ, МОДЕЛИЗАЦИЯ И РЕКОНСТРУКЦИЯ, ОБЗАВЕЖДАНЕ, ОБОРУДВАНЕ И ПОДДРЪЖКА НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ПРИДОБИВАНЕ, ИЗПОЛЗВАНЕ И СДЕЛКИ С ПРАВА ВЪРХУ ТЪРГОВСКИ, КОЛЕКТИВНИ, СЕРТИФИКАТНИ МАРКИ, МАРКИ ЗА УСЛУГИ И ВСЯКАКВИ ОБЕКТИ НА ИНТЕЛЕКТУАЛНАТА СОБСТВЕНОСТ, ЛИЦЕНЗИОННИ СДЕЛКИ, ИНВЕСТИРАНЕ В НОВИ ТЕХНОЛОГИИ, РАЗРАБОТВАНЕ, ПАТЕНТОВАНЕ И СДЕЛКИ С ПРАВА ВЪРХУ ИЗОБРЕТЕНИЯ, ПОЛЕЗНИ МОДЕЛИ И ПРОМИШЛЕН ДИЗАЙН, ИНФОРМАЦИОННА ДЕЙНОСТ И ОБУЧЕНИЕ, ТЪРГОВСКО ПОСРЕДНИЧЕСТВО И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО, АГЕНТСТВО И КОМИСИОНЕРСТВО, ЛИЗИНГ, ТРАНСПОРТНИ УСЛУГИ И УСЛУГИ СЪС СТРОИТЕЛНА МЕХАНИЗАЦИЯ, ИЗКУПУВАНЕ, ЗАГОТОВКА И СЪХРАНЕНИЕ НА ЗЪРНЕНИ ХРАНИ, ПРОИЗВОДСТВО И ТЪРГОВИЯ СЪС ЗЪРНЕНИ ХРАНИ, БРАШНО, ТЕСТЕНИ ИЗДЕЛИЯ, КОРЕКТОРИ И ПОДОБРИТЕЛИ, КОМБИНИРАНИ ФУРАЖИ, КАКТО И ВСИЧКИ СДЕЛКИ, РАЗРЕШЕНИ ОТ ЗАКОНА

е) система на управление: едностепенна, Съвет на директорите.

д) представители: ВЪЛКО СТОЯНОВ ВЪЛЕВ, ЕГН 6104015765, "КОНИМО" АД, ЕИК 121740081, чрез НИКОЛАЙ КОНСТАНТИНОВ СТЕФАНОВ, ЕГН 8412065861, „МЕЛ ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 119076059, чрез ИЛИЯНА НИКОЛАЕВА ГЕОРГИЕВА, ЕГН 7807115791, „МЕЛ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 119040636, чрез СТЕФАН ГОСПОДИНОВ ГОСПОДИНОВ, ЕГН 7604299240, "РАВА КОНСУЛТ М" ООД, ЕИК 203358620, чрез ДАРИЯ ХРИСТОВА ТОДОРОВА, ЕГН 6703281438 – членове на Съвета на директорите, представляващи колективно дружеството;

1.1.2 „КЛАС-СОФИЯ“ АД

а) правна форма: акционерно дружество;

б) седалище и адрес на управление: гр. София, р-н „Красно село“, ул. "ГЕН. ТОТЛЕБЕН" No 85-87

в) търговска регистрация: вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 114077207;

г) капитал: 62 830 (шестдесет и две хиляди осемстотин и тридесет) лева, разпределен в 31 415 (тридесет и една хиляди четиристотин и петнадесет) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас в общото събрание, с номинална стойност 2 (два) лева всяка;

д) Предмет на дейност: ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА НЕДВИЖИМИ ВЕЩИ, ИЗКУПУВАНЕ НА ЗЪРНЕНИ ХАРНИ, СЪХРАНЕНИЕ, ПРОИЗВОДСТВО НА БРАШНА, ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, КАКТО И ВСИЧКИ ТЪРГОВСКИ СДЕЛКИ, РАЗРЕШЕНИ ОТ ЗАКОНА.

е) система на управление: едностепенна. Съвет на директорите;

д) представители: ВЪЛКО СТОЯНОВ ВЪЛЕВ, НИКОЛАЙ КОНСТАНТИНОВ СТЕФАНОВ, „МЕЛ ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 119076059, чрез ИЛИЯНА НИКОЛАЕВА ГЕОРГИЕВА, "КОНИМО" АД, ЕИК 121740081, чрез СТЕФАН ГОСПОДИНОВ ГОСПОДИНОВ – членове на Съвета на директорите, представляващи колективно дружеството.

1.2. Форма на преобразуването

Избраната форма на преобразуването е вливане по смисъла на чл. 262, ал. 1 от Търговския закон. В резултат на вливането всички активи и пасиви, имуществени и неимуществени права и задължения на преобразуващото се „КЛАС-СОФИЯ“ АД преминават върху приемащото „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД, което става негов универсален правопреемник, а „КЛАС-СОФИЯ“ АД се прекратява без ликвидация при условията на универсално правопреемство

1.3. Договор за вливане

Договорът за вливане е подписан между „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД и „КЛАС-СОФИЯ“ АД на 12.01.2016 г. и е изготвен при спазване на предвидената в чл. 262е от ТЗ форма за действителност, при спазване на всички изисквания към неговото съдържание, посочени в чл. 262 ж, ал. 2 от Търговския закон.

1.4. Обосновка на съотношение на замяна

При така заявеният метод на преобразуване, а именно чрез вливане, приемащото дружество „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД става универсален правопреемник на преобразуващото се „КЛАС-СОФИЯ“ АД, което се прекратява без ликвидация. В резултат на преобразуването ще се промени досегашното процентно съотношение на съществуващите акционери.

Капиталът на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД – приемащо дружество преди преобразуването има следното разпределение:

Таблица 1:

Структура на капитала на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД към 31.10.2015 г.

№	ЕИК /ЕГН/	Акционер	бр. акции	% участие	номинал	номинална стойност
1	119040636	МЕЛ ХОЛДИНГ АД	2 504 687	62,84%	1	2 504 687
2	114073810	ВАСИЛ ЛЕВСКИ АД	508 480	12,76%	1	508 480
3	114064252	ВИТАПРОТ СЛАВЯНОВО АД	310 293	7,78%	1	310 293
4	103003321	БУЛМИКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД	300 000	7,53%	1	300 000
5	119076059	МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	177 500	4,45%	1	177 500
6	814191146	СВИНЕВЪДСТВО СТАМБОЛОВО АД	101 558	2,55%	1	101 558
7	125011742	ПТИЦЕВЪДСТВО ЛОМЦИ АД	83 462	2,09%	1	83 462
общо			3 985 980	100,00%	1	3 985 980

Капиталът на „КЛАС-СОФИЯ“ АД – преобразуващо се дружество преди преобразуването има следното разпределение:

Таблица 2:

Структура на капитала на „КЛАС-СОФИЯ“ АД към 31.10.2015 г.

№	ЕИК /ЕГН/	акционер	бр. акции	% участие	номи нал	НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ
1	119040636	МЕЛ ХОЛДИНГ АД	17 927	57,07%	2	35 854
2	119076059	МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	10 488	33,39%	2	20 976
3	121575489	ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	897	2,86%	2	1 794
4	3010114006	КОСТАДИН АНГЕЛОВ КОЙЧЕВ	27	0,09%	2	54
5	3305054243	МАРИН КРЪСТЕВ БЕГОВ	94	0,30%	2	188
6	3311226866	БОЖИДАР ЦВЕТАНОВ ГРЕКОВ	1	0,00%	2	2
7	3411284070	РАХИЛА ИВАНОВА БЕГОВА	27	0,09%	2	54
8	3604014062	РАДОСЛАВ МАРИНОВ ПЕЛЕВ	37	0,12%	2	74
9	3709034086	ГРОЗДАН ПАРАШКЕВОВ МОЗОКОВ	27	0,09%	2	54
10	3801013985	НИКОЛА ПАРАШКЕВОВ БУЛИЕВ	30	0,10%	2	60
11	3801253965	МАРИН АНГЕЛОВ ПАНОВ	31	0,10%	2	62
12	3807183989	БОЯН МАРИНОВ ИВАНОВ	33	0,11%	2	66
13	3907304019	ИВАНКА АТАНАСОВА ГЕОРГИЕВА	27	0,09%	2	54
14	4006053962	ЛЮБЕН СТЕФАНОВ МАРИНОВ	37	0,12%	2	74
15	4101044067	ЙОРДАН ДИМИТРОВ ЦВЕТАНОВ	27	0,09%	2	54
16	4406084042	КИРИЛ ДИМИТРОВ ЯКОВ	27	0,09%	2	54
17	4409204028	ГЕОРГИ АТАНАСОВ ДИМИТРОВ	40	0,13%	2	80
18	4505123960	ОГНЯН АНГЕЛОВ ОГНЯНОВ	30	0,10%	2	60
19	4511193988	АНГЕЛ ГЕОРГИЕВ ПАСКОВ	27	0,09%	2	54
20	4607074046	ЦВЕТАН АЛЕКСИЕВ ЙОРГОВ	27	0,09%	2	54
21	4711204020	АНГЕЛ ДИМИТРОВ МАРИНОВ	34	0,11%	2	68
22	4806284003	ПЛАМЕН СЛАВЧЕВ ГЕОРГИЕВ	34	0,11%	2	68
23	4808313991	ПЕТРАНА СТОЙКОВА ЙОРГОВА	27	0,09%	2	54
24	4810144001	ИВАН НИЦОВ ГАВРИЛОВ	31	0,10%	2	62
25	4903024161	ТОДОР ИВАНОВ ПЕТРОВ	25	0,08%	2	50
26	4910113982	ИВАН СЛАВЧЕВ СТАНЧЕВ	27	0,09%	2	54
27	4910303982	ДЕЧО ГЕОРГИЕВ ДЕКОВ	27	0,09%	2	54
28	4911133962	ИВАНЧО КОСТОВ ФЛОРОВ	27	0,09%	2	54
29	5002054200	ТРИФОН СТЕФАНОВ АНДОНОВ	30	0,10%	2	60
30	5002283969	КРЪСТИНКО ДИМИТРОВ ЯКОВ	27	0,09%	2	54
31	5002284034	ПЕТРАНА МАРИНОВА ПЕЛЕВА	37	0,12%	2	74
32	5008053984	НИКОЛА АНГЕЛОВ ДИМИТРОВ	34	0,11%	2	68
33	5008104042	АНГЕЛ ВИКТОРОВ ДОБРИКОВ	31	0,10%	2	62
34	5009294013	БОРИСЛАВА ТРАЯНОВА МАРИНОВА	34	0,11%	2	68
35	5102063994	СОФИЙКА НИКОЛОВА ВЕЛИКОВА	58	0,18%	2	116
36	5102253973	ТОТКА КАМЕНОВА МИХАЙЛОВА	35	0,11%	2	70
37	5104024024	БОГОМИЛ ПЕТРОВ ТАИРОВ	27	0,09%	2	54
38	5208014028	РАДКО ЦВЕТАНОВ ИВАНОВ	27	0,09%	2	54
39	5209043967	САШО МАРИНОВ МАРИНОВ	27	0,09%	2	54
40	5301084032	ЛИЛЯНА КРЪСТЕВА ШУТОВА	44	0,14%	2	88
41	5302224078	ДАРИНКА ДИМИТРОВА ЛИЧЕВА	33	0,11%	2	66
42	5303294001	ВЕЛИЧКО МАРИНОВ ХАЙГРОВ	27	0,09%	2	54
43	5304033996	ЗДРАВКА МАРИНОВА ОПРОВА	27	0,09%	2	54
44	5304044012	ВИОЛИНКА ИВАНОВА ГЕОРГИЕВА	63	0,20%	2	126
45	5406183962	АЛЕКСАНДЪР ИГНАТОВ ПЕТРОВ	31	0,10%	2	62
46	5409283986	СТЕФЧО ЛЮБЕНОВ СТЕФАНОВ	34	0,11%	2	68
47	5411103982	ДЕТЕЛИН АЛЕКСАНДРОВ ДИМИТРОВ	27	0,09%	2	54
48	5504123994	ЛИМОНКА ИЛИЕВА ВАНКОВА	34	0,11%	2	68
49	5510193964	ДИМИТЪР ЙОРДАНОВ ПИЦИГОВ	27	0,09%	2	54
50	5512234147	БОРИСЛАВ МИНКОВ СКИЛОВ	27	0,09%	2	54
51	5602163970	МИЛКА ЦВЕТАНОВА ХАЙГРОВА	27	0,09%	2	54
52	5602284000	ЛЮБЧО ДИМИТРОВ ЧУКАРОВ	30	0,10%	2	60

53	5610024021	ГЕОРГИ ЙОРДАНОВ ГЕОРГИЕВ	27	0,09%	2	54
54	5610133969	СТЕФАН ЮЛЕВ ОГНЯНОВ	27	0,09%	2	54
55	5703034122	ТОДОР ГЕОРГИЕВ ГЕНОВ	27	0,09%	2	54
56	5704013968	САШКО МАРИНОВ ДИМИТРОВ	34	0,11%	2	68
57	5705134115	РОСИЦА ВЕЛИКОВА ГЕОРГИЕВА	27	0,09%	2	54
58	5804204084	ВАЛЕНТИН МАРИНОВ БЕТОВ	38	0,12%	2	76
59	5906219127	ЗЛАТКО ИВАНОВ СТЕФАНОВ	2	0,01%	2	4
60	5909174129	ОЛЕГ ВОЙКОВ ГЕОРГИЕВ	27	0,09%	2	54
61	5911193979	ВАНЯ КРУМОВА ЯКОВА	27	0,09%	2	54
62	6103263983	ЦВЕТОСЛАВ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ	27	0,09%	2	54
63	6110254060	СЛАВЧО БУКУРИНОВ ЛАШКОВ	27	0,09%	2	54
64	6306084000	ВЕНЦИСЛАВ ЦВЕТАНОВ МИЧЕВ	27	0,09%	2	54
65	6306164003	СТЕФЧО ДОЧЕВ ДИМИТРОВ	31	0,10%	2	62
66	6310034083	МИКОЯН АНГЕЛОВ ТОНЕВ	27	0,09%	2	54
67	6401084038	ИРЕНА ЙОРДАНОВА ИРЛИЧАНОВА	41	0,13%	2	82
68	6406253980	ДИМЧО СЛАВЕЙКОВ КРАЧУНОВ	27	0,09%	2	54
69	6408124111	ВАЛЕНТИНА ЛЮБЕНОВА ПЕТРОВА	27	0,09%	2	54
70	6612293973	ВЕНКА НИКОЛОВА ДИМИТРОВА	27	0,09%	2	54
71	6803214069	ВЕСЕЛИН ГЕОРГИЕВ ИЛИЕВ	27	0,09%	2	54
общо			31 415	100,00%	2	62 830

След извършване на преобразуването, капиталът на приемащото дружество ще придобие следното разпределение:

Таблица 3:

КАПИТАЛ НА „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД СЛЕД ИЗВЪШРВАНЕ НА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО И УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА ЗА НОВИТЕ АКЦИОНЕРИ

№	ЕИК /ЕГН/	акционер	бр. акции	% участие	номинал	номинал на стойност	справедлива стойност
1	119040636	МЕЛ ХОЛДИНГ АД	2 538 358	62,75%	1	2 538 358	5 678 526,90
2	114073810	ВАСИЛ ЛЕВСКИ АД	508 480	12,57%	1	508 480	1 137 513,84
3	114064252	ВИТАПРОТ СЛАВЯНОВО АД	310 293	7,67%	1	310 293	694 152,34
4	103003321	БУЛМИКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД	300 000	7,42%	1	300 000	671 126,01
5	119076059	МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	197 199	4,88%	1	197 199	441 151,26
6	814191146	СВИНЕВЪДСТВО СТАМБОЛОВО АД	101 558	2,51%	1	101 558	227 194,05
7	125011742	ПТИЦЕВЪДСТВО ЛОМЦИ АД	83 462	2,06%	1	83 462	186 711,73
8	121575489	ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	1 685	0,04%	1	1 685	3 769,49
9	3010114006	КОСТАДИН АНГЕЛОВ КОЙЧЕВ	51	0,00%	1	51	114,09
10	3305054243	МАРИН КРЪСТЕВ БЕТОВ	177	0,00%	1	177	395,96
11	3311226866	БОЖИДАР ЦВЕТАНОВ ГРЕКОВ	2	0,00%	1	2	4,47
12	3411284070	РАХИЛА ИВАНОВА БЕТОВА	51	0,00%	1	51	114,09
13	3604014062	РАДОСЛАВ МАРИНОВ ПЕЛЕВ	69	0,00%	1	69	154,36
14	3709034086	ГРОЗДАН ПАРАШКЕВОВ МОЗОКОВ	51	0,00%	1	51	114,09
15	3801013985	НИКОЛА ПАРАШКЕВОВ БУЛИЕВ	56	0,00%	1	56	125,28
16	3801253965	МАРИН АНГЕЛОВ ПАНОВ	58	0,00%	1	58	129,75
17	3807183989	БОЯН МАРИНОВ ИВАНОВ	62	0,00%	1	62	138,70

18	3907304019	ИВАНКА АТАНАСОВА ГЕОРГИЕВА	51	0,00%	1	51	114,09
19	4006053962	ЛЮБЕН СТЕФАНОВ МАРИНОВ	69	0,00%	1	69	154,36
20	4101044067	ЙОРДАН ДИМИТРОВ ЦВЕТАНОВ	51	0,00%	1	51	114,09
21	4406084042	КИРИЛ ДИМИТРОВ ЯКОВ	51	0,00%	1	51	114,09
22	4409204028	ГЕОРГИ АТАНАСОВ ДИМИТРОВ	75	0,00%	1	75	167,78
23	4505123960	ОГНЯН АНГЕЛОВ ОГНЯНОВ	56	0,00%	1	56	125,28
24	4511193988	АНГЕЛ ГЕОРГИЕВ ПАСКОВ	51	0,00%	1	51	114,09
25	4607074046	ЦВЕТАН АЛЕКСИЕВ ЙОРГОВ	51	0,00%	1	51	114,09
26	4711204020	АНГЕЛ ДИМИТРОВ МАРИНОВ	64	0,00%	1	64	143,17
27	4806284003	ПЛАМЕН СЛАВЧЕВ ГЕОРГИЕВ	64	0,00%	1	64	143,17
28	4808313991	ПЕТРАНА СТОЙКОВА ЙОРГОВА	51	0,00%	1	51	114,09
29	4810144001	ИВАН НИЦОВ ГАВРИЛОВ	58	0,00%	1	58	129,75
30	4903024161	ТОДОР ИВАНОВ ПЕТРОВ	47	0,00%	1	47	105,14
31	4910113982	ИВАН СЛАВЧЕВ СТАНЧЕВ	51	0,00%	1	51	114,09
32	4910303982	ДЕЧО ГЕОРГИЕВ ДЕКОВ	51	0,00%	1	51	114,09
33	4911133962	ИВАНЧО КОСТОВ ФЛОРЕВ	51	0,00%	1	51	114,09
34	5002054200	ТРИФОН СТЕФАНОВ АНДОНОВ	56	0,00%	1	56	125,28
35	5002283969	КРЪСТИНКО ДИМИТРОВ ЯКОВ	51	0,00%	1	51	114,09
36	5002284034	ПЕТРАНА МАРИНОВА ПЕЛЕВА	69	0,00%	1	69	154,36
37	5008053984	НИКОЛА АНГЕЛОВ ДИМИТРОВ	64	0,00%	1	64	143,17
38	5008104042	АНГЕЛ ВИКТОРОВ ДОБРИКОВ	58	0,00%	1	58	129,75
39	5009294013	БОРИСЛАВА ТРАЯНОВА МАРИНОВА	64	0,00%	1	64	143,17
40	5102063994	СОФИЙКА НИКОЛОВА ВЕЛИКОВА	109	0,00%	1	109	243,84
41	5102253973	ТОТКА КАМЕНОВА МИХАЙЛОВА	66	0,00%	1	66	147,65
42	5104024024	БОГОМИЛ ПЕТРОВ ТАИРОВ	51	0,00%	1	51	114,09
43	5208014028	РАДКО ЦВЕТАНОВ ИВАНОВ	51	0,00%	1	51	114,09
44	5209043967	САШО МАРИНОВ МАРИНОВ	51	0,00%	1	51	114,09
45	5301084032	ЛИЛЯНА КРЪСТЕВА ШУТОВА	83	0,00%	1	83	185,68
46	5302224078	ДАРИНКА ДИМИТРОВА ЛИЧЕВА	62	0,00%	1	62	138,70
47	5303294001	ВЕЛИЧКО МАРИНОВ ХАЙГЬРОВ	51	0,00%	1	51	114,09
48	5304033996	ЗДРАВКА МАРИНОВА ОПРОВА	51	0,00%	1	51	114,09
49	5304044012	ВИОЛИНКА ИВАНОВА ГЕОРГИЕВА	118	0,00%	1	118	263,98
50	5406183962	АЛЕКСАНДЪР ИГНАТОВ ПЕТРОВ	58	0,00%	1	58	129,75
51	5409283986	СТЕФЧО ЛЮБЕНОВ СТЕФАНОВ	64	0,00%	1	64	143,17
52	5411103982	ДЕТЕЛИН АЛЕКСАНДРОВ ДИМИТРОВ	51	0,00%	1	51	114,09
53	5504123994	ЛИМОНКА ИЛИЕВА ВАНКОВА	64	0,00%	1	64	143,17
54	5510193964	ДИМИТЪР ЙОРДАНОВ ПИЦИГОЕВ	51	0,00%	1	51	114,09
55	5512234147	БОРИСЛАВ МИНКОВ СКИЛОВ	51	0,00%	1	51	114,09
56	5602163970	МИЛКА ЦВЕТАНОВА ХАЙГЬРОВА	51	0,00%	1	51	114,09
57	5602284000	ЛЮБЧО ДИМИТРОВ ЧУКАРОВ	56	0,00%	1	56	125,28
58	5610024021	ГЕОРГИ ЙОРДАНОВ ГЕОРГИЕВ	51	0,00%	1	51	114,09
59	5610133969	СТЕФАН ЮЛЕВ ОГНЯНОВ	51	0,00%	1	51	114,09
60	5703034122	ТОДОР ГЕОРГИЕВ ГЕНОВ	51	0,00%	1	51	114,09
61	5704013968	САШКО МАРИНОВ ДИМИТРОВ	64	0,00%	1	64	143,17
62	5705134115	РОСИЦА ВЕЛИКОВА ГЕОРГИЕВА	51	0,00%	1	51	114,09
63	5804204084	ВАЛЕНТИН МАРИНОВ БЕТОВ	71	0,00%	1	71	158,83
64	5906219127	ЗЛАТКО ИВАНОВ СТЕФАНОВ	4	0,00%	1	4	8,95
65	5909174129	ОЛЕГ ВОЙКОВ ГЕОРГИЕВ	51	0,00%	1	51	114,09

66	5911193979	ВАНЯ КРУМОВА ЯКОВА	51	0,00%	1	51	114,09
67	6103263983	ЦВЕТОСЛАВ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ	51	0,00%	1	51	114,09
68	6110254060	СЛАВЧО БУКУРИНОВ ЛАШКОВ	51	0,00%	1	51	114,09
69	6306084000	ВЕНЦИСЛАВ ЦВЕТАНОВ МИЧЕВ	51	0,00%	1	51	114,09
70	6306164003	СТЕФЧО ДОЧЕВ ДИМИТРОВ	58	0,00%	1	58	129,75
71	6310034083	МИКОЯН АНГЕЛОВ ТОНЕВ	51	0,00%	1	51	114,09
72	6401084038	ИРЕНА ЙОРДАНОВА ИРЛИЧАНОВА	77	0,00%	1	77	172,26
73	6406253980	ДИМЧО СЛАВЕЙКОВ КРАЧУНОВ	51	0,00%	1	51	114,09
74	6408124111	ВАЛЕНТИНА ЛЮБЕНОВА ПЕТРОВА	51	0,00%	1	51	114,09
75	6612293973	ВЕНКА НИКОЛОВА ДИМИТРОВА	51	0,00%	1	51	114,09
76	6803214069	ВЕСЕЛИН ГЕОРГИЕВ ИЛИЕВ	51	0,00%	1	51	114,09
			4 044 993	100,00 %	1	4 044 993	9 049 000

С оглед изискването на чл.261б от ТЗ и в съответствие с чл. 262у при формиране на съотношението на замяна на акции на „КЛАС-СОФИЯ“ АД за акции на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД след вливането е спазен принципа на еквивалентност, съгласно който придобитите акции след преобразуването са еквивалентни на справедливата цена на притежаваните преди преобразуването акции в преобразуващото се дружество. Съотношението на замяна е постигнато по следния начин:

За постигането на принципа на еквивалентност при определянето на съотношението на замяна на акциите първо следва да се определи справедливата цена на притежаваните от акционерите на двете дружества акции. Това се изчислява на база използвания метод на нетната балансова стойност на активите. Стойността на акцията по модела на нетната балансова стойност на активите се определя, като стойността на активите по баланса на дружеството, намалена със стойността на текущите и нетекущите задължения по баланса и всички законни вземания на инвеститори, притежаващи приоритет пред притежателите на обикновени акции, се раздели на броя на обикновените акции в обращение. Стойността на активите и задълженията на дружеството се определя на базата на информацията от счетоводен баланс.

- Цената на една акция от капитала на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД по метода на нетната балансова стойност на активите е определена на база счетоводен баланс към 31.10.2015 г. Нетната стойност е изчислена като от сумата на актива са извадени краткосрочните и дългосрочни задължения и получената сума е разделена на броя издадени акции на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД. Дружеството няма издавани акции с приоритет пред обикновените акции. Нетната стойност на една акция е определена без извършване на корекции на статиите от актива и пасива на баланса на дружеството.

- Цената на една акция от капитала на „КЛАС-СОФИЯ“ АД по метода на нетната балансова стойност на активите е определена на база счетоводен баланс към 31.10.2015 г. Нетната стойност е изчислена като от сумата на актива са извадени краткосрочните и дългосрочни задължения и получената сума е разделена на броя издадени акции на „КЛАС-СОФИЯ“ АД. Дружеството няма издавани акции с приоритет пред обикновените акции. Нетната стойност на една акция е определена без извършване на корекции на статиите от актива и пасива на баланса на дружеството.

При използването на посочения метод, справедливата стойност на двете участващи в преобразуването дружества към 31.10.2015 г. е както следва:

Таблица 4:

Справедлива цена на преобразуващите се дружества към 31.10.2015 г.

Дружество	Номинална стойност на капитала	Оценка на справедливата стойност на дружеството	Използван метод на оценка
„МЕЛКО“	3 985 980 лв.	8 917 000 лв.	Нетна балансова

ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" АД			стойност на активите
„КЛАС-СОФИЯ" АД	62 830 лв.	132 000 лв.	Нетна балансова стойност на активите

/2/ На основата на установените стойности на имуществото (оценката) на всяко от дружествата по предходната алинея, страните констатира и приемат следната справедлива цена на техните акции, определена към 31.10.2015 г.

Таблица 5:

Справедлива стойност на акциите:

Дружество	Брой акции	Оценка на справедливата цена на дружеството	Справедлива стойност на една акция
„МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" АД	3 985 980	8 917 000 лв.	2,24 лв.
„КЛАС-СОФИЯ" АД	31 415	132 000 лв.	4,20 лв.

На основание така формираната справедливата стойност на акциите на участващите в преобразуването дружества се формира следното съотношение на замяна на акции на преобразуващото се дружество срещу акции на приемащото дружество, както следва:

Всяка една от 31 415 бр. акции от капитала на „КЛАС-СОФИЯ" АД се заменя срещу **1,878 бр.** акции от увеличението на капитала на приемащото дружество, като парично плащане не се предвижда, тъй като придобитите акции са еквивалентни на справедливата цена на притежаваните преди преобразуването акции в приемащото дружество.

Съотношението на замяна е получено като частното на справедливата стойност на имуществото на „КЛАС-СОФИЯ" АД и броят на неговите акции се раздели на частното на справедливата стойност на имуществото на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" АД и броят на неговите акции.

Броят нови акции, които ще получат акционерите на „КЛАС-СОФИЯ" АД се получава чрез умножение на съотношението на замяна по броя на притежаваните акции. Полученият брой акции е закръглен до цяла акция, като ако цифрата след десетичната запетая е четири се закръгля надолу, а при пет - нагоре. Именно от закръглянето се получава допустимата минимална разлика в справедливата стойност на акциите.

Справедливата стойност на новите акции, които придобиват акционерите от преобразуващото се дружество е равна на произведението на броя нови акции по справедливата стойност на една акция от капитала на приемащото дружество.

Таблица 6:

Съотношение на замяна на акциите на „КЛАС-СОФИЯ" АД срещу акции на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" АД

Дружество	Брой акции	Справедлива стойност на имуществото	Съотношен ие на замяна	Нови акции	Справедлива стойност на новите акции
„КЛАС-СОФИЯ" АД	31 415	132 000	1,878	59 013	132 017

В съответствие с изложената методика, за целите на преобразуването капиталът на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" АД ще бъде увеличен от 3 985 980 лв на 4 044 993 лв. чрез издаването на 59 013 броя нови обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка. В съответствие с изискването на чл. 262у ал. 1 от Търговския закон, увеличението на капитала (номиналната стойност на новите акции) не надвишава чистата стойност на имуществото на „КЛАС-СОФИЯ" АД, преминаващо към приемащото дружество. Чистата стойност на

имуществото на „КЛАС-СОФИЯ“ АД към 31.10.2015 г. е 132 000 лв.

1.5. Трудности възникнали при оценяването - не са констатирани.

1.6. Данни за назначения проверител

С протоколно решение от 05.01.2016 г., Съветът на директорите на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪЛ“ АД, на основание чл. 262л, ал. 2 от Търговския закон избра за общ проверител на преобразуването чрез вливане на „КЛАС-СОФИЯ“ АД в „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪЛ“ АД МАРГАРИТА ЛАЗАРОВА СЛАВОВА, ЕГН 5609101097 от гр. Сливен, включена в регистъра на регистрираните одитори към Института на дипломираните експерт-счетоводители, диплома номер: 0131 и подаде искане до Агенция по вписванията за назначаването и за общ проверител.

1.7. Данни за утълномощения депозитар

Тъй като акциите на участващите в преобразуването дружества са безименни, регистрирани в Централен депозитар и съобразно уговореното между страните в договора за преобразуване да бъдат издадени безименни паименни акции за акционерите на преобразуващото се дружество, депозитар по смисъла чл. 262ч от Търговския закон ще бъде „Централен депозитар“ АД, ЕИК 121142712, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадница“, ул. „ТРИ УШИ“ No 6. След вписване на вливането в Търговски регистър ще бъдат представени в Централен депозитар необходимите документи за регистрирането на емисия нови акции и тяхното разпределение по сметки на акционерите на преобразуващото се дружество.

1.8. Решения за вливането

Вливането ще бъде извършено само в случай, че общите събрания на акционерите на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪЛ“ АД и „КЛАС-СОФИЯ“ АД вземат решение за вливането и одобрят договора за вливане. Условие за влизане в сила на решенията на общите събрания на акционерите е същите да бъдат вписани в търговския регистър към Агенция по вписванията.

1.9. Вписване на вливането

Преобразуването ще има действие от датата на вписване на вливането в Търговския регистър към Агенция по вписванията, съгласно разпоредбата на чл. 263ж, ап. 1 от ТЗ. За целите на счетоводството моментът, от който действията на преобразуващото се дружество се смятат за извършени за сметка на приемащото дружество („МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪЛ“ АД), ще бъде датата на вливането, т.е. датата на вписване на вливането в Търговския регистър.

2. Икономически анализ на вливането

Дружествата които участват във вливането осъществяват сходна търговска дейност в областта на придобиването, разпореждането и управлението на активи свързани с производството, преработката и търговията със зърнени храни и друга селскостопанска продукция. С тяхното вливане се цели да се постигнат по - добра ефективност и по - високи резултати от дейността, в следствие на множество положителни аспекти на вливането. С постигане на вливането ще се осигури увеличение на имуществото на приемащото дружество, ще се оптимизират неговия материално – технически ресурс и финансови възможности, като в същото време административните и управленски разходи ще намаляят. Така ще се постигнат резултати, които надхвърлят резултатите, които двете дружества биха имали, ако функционират по отделно. По този начин ще се увеличи конкурентоспособността на дружеството и ще се увеличат печалбите, в следствие на увеличените обороти и оптимизирани разходи.

3. Данни за преминаващото към „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪЛ“ АД имущество

Съгласно чл. 3 от Договора за вливане от 12.01.2016 г., капиталът на приемащото дружество „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪЛ“ АД се увеличава и в съответствие с изискванията на Търговския закон чл. 262и, ал. 2, последно изречение, в настоящия доклад е включена информация за преминаващото към приемащото дружество имущество, въз основа на което се увеличава размера на капитала.

Размерът на увеличението не може да е по-голям от чистата стойност на имуществото.

преминаващо към това дружество при преобразуването. Чистата стойност на активите представлява разликата между справедливата цена на правата и задълженията, които при вливането ще преминат върху приемащото дружество.

Преминаващото към „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД имущество е на обща стойност **347 000** лв към 31.10.2015 г. и включва:

Таблица 7:

Имущество на „КЛАС-СОФИЯ“ АД преминаващо в „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД

ИМУЩЕСТВО НА КЛАС-СОФИЯ АД

Нетекущи активи	345 000
машини и оборудване	27 000
Земи	31 000
сгради и конструкции	287 000
Текущи активи	2 000
търговски и други вземания	1 000
парични средства и еквиваленти	1 000
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ИМУЩЕСТВОТО	347 000

IV. ТРУДНОСТИ ПО ОЦЕНЯВАНЕТО.

Не е имало затруднения при оценяването.

Предвиденото увеличение на капитала в чл. 5 от Договора за вливане от 12.01.2016 г., е в размер на 59 013 лв., което е по-малко от преминаващото към „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД имущество. Така определеното увеличение на капитала на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД не превишава чистата стойност на имуществото преминаващо към дружеството, с което изискването на чл.262у, ал. 1 от Търговския закон е спазено.

Дата: 12.01.2016 г.

За Съвета на директорите на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД:


B. Вълев


„МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД,
представявано от
„КОНИМО“ АД, чрез Н.
Стефанов


„МЕЛ ХОЛДИНГ“ АД
С. Господинов


„КОНИМО“ АД
Н. Стефанов


„РАВА КОНСУЛТ-М“ ООД
Д. Тодорова