

Доклад

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

На 01.08.2016 г. между „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД и „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД бе подписан договор за преобразуване чрез 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.

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: 4 044 993 лв (четири милиона четиридесет и четири хиляди деветстотин деветдесет и три) лева, разпределен в 4 044 993 (четири милиона четиридесет и четири хиляди деветстотин деветдесет и три) 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 ФРАНЧАЙЗ ПРАВА ВЪРХУ: НОУ-ХАУ, ТЪРГОВСКИ МАРКИ, ЗНАЦИ, ДИЗАЙНИ, МАРКЕТИНГОВИ СИСТЕМИ ЗА ПРОУЧВАНЕ, АНАЛИЗ, РЕШЕНИЯ И РЕКЛАМА, ИНТЕГРИРАНИ ИНФОРМАЦИОННИ СИСТЕМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ, СИСТЕМИ ЗА ОРГАНИЗАЦИЯ НА МЕНИДЖЪРСКА ДЕЙНОСТ И РАЗВИТИЕ НА ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ, БИЗНЕС КОМУНИКАЦИИ, КОНСУЛТАНСКА ДЕЙНОСТ И ДР. СРЕЩУ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ. ПРЕДОСТАВЯНИТЕ ПРАВА ОБХВАЩАТ ВСИЧКИ ЕТАПИ НА ПРОИЗВОДСТВОТО, СЪХРАНЕНИЕТО И ТЪРГОВИЯТА СЪС ЗЪРНЕНИ ХРАНИ, БРАШНА, ТЕСТЕНИ ИЗДЕЛИЯ, КОРЕКТОРИ, ПОДОБРИТЕЛИ, ФУРАЖИ, ТРИЦИ, ИЗКУПУВАНЕ, ЗАГОТОВКА И СЪХРАНЕНИЕ НА ЗЪРНЕНИ ХРАНИ И ФУРАЖИ. ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ПРОИЗВОДСТВЕНИ ТЕХНОЛОГИЧНИ ЛИНИИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ. РАЗРАБОТВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПРОЕКТИ, СТРОИТЕЛНА И ПРЕДПРИЕМАЧЕСКА ДЕЙНОСТ, ПРЕУСТРОЙСТВА, РЕМОНТ, МОДЕРНИЗАЦИЯ И РЕКОНСТРУКЦИЯ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ЗАКУПУВАНЕ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ТЕХНОЛОГИЧНИ ЛИНИИ ЗА ПРОИЗВОДСТВО И ДРУГО ДВИЖИМО ИМУЩЕСТВО С ЦЕЛ ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ. РАЗРАБОТВАНЕ И ИНВЕСТИРАНЕ В НОВИ ПРОДУКТИ, РЕЦЕПТИ И ТЕХНОЛОГИИ ЗА ПРОИЗВОДСТВО С ЦЕЛ ПРЕДОСТАВЯНЕ ЗА ПОЛЗВАНЕ. ПРИДОБИВАНЕ И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРАВА ВЪРХУ ТЪРГОВСКИ МАРКИ, НОУ-ХАУ, ИЗОБРЕТЕНИЯ И ВСИЧКИ ОБЕКТИ НА ИНТЕЛЕКТУАЛНА СОБСТВЕНОСТ. СДЕЛКИ С ПРАВА ВЪРХУ ТЪРГОВСКИ МАРКИ И ВСЯКАКВИ ОБЕКТИ НА ИНТЕЛЕКТУАЛНА СОБСТВЕНОСТ. ПРИДОБИВАНЕ, УПРАВЛЕНИЕ, ОЦЕНКА И ПРОДАЖБА НА УЧАСТИЯ В БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ДРУЖЕСТВА. ИЗВЪРШВАНЕ НА ВСЯКАКЪВ ВИД ДРУГА ПОМОЩНА И СТРАНИЧНА ПОЗВОЛЕНА /СЪОТВЕТНО ЛИЦЕНЗИРАНА/ ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 1 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН И ДРУГИТЕ ДЕЙСТВАЩИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ. ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕЗАБРАНЕНА СЪС ЗАКОН В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА.

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

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

1.1.2 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД

а) правна форма: акционерно дружество;

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

в) търговска регистрация: вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 202207731;

г) капитал: 339 426 (триста тридесет и девет хиляди четиристотин двадесет и шест) лева, разпределен в 339 426 (триста тридесет и девет хиляди четиристотин двадесет и шест) броя обикновени, поименни акции с право на глас в общото събрание, с номинална стойност 1 (един) лева всяка;

Д) Предмет на дейност: ФРАНЧАЙЗИНГ И ИЗВЪРШВАНЕ НА ВСЯКАКЪВ ВИД УСЛУГИ, ОБУСЛОВЕНИ ОТ ДОГОВОР ЗА ФРАНЧАЙЗИНГ, ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ФРАНЧАЙЗ ПРАВА ВЪРХУ: НОУ-ХАУ, ТЪРГОВСКИ МАРКИ, ЗНАЦИ, ДИЗАЙНИ, МАРКЕТИНГОВИ СИСТЕМИ ЗА ПРОУЧВАНЕ, АНАЛИЗ, РЕШЕНИЯ И РЕКЛАМА, ИНТЕГРИРАНИ ИНФОРМАЦИОННИ СИСТЕМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ, СИСТЕМИ ЗА ОРГАНИЗАЦИЯ НА МЕНИДЖЪРСКА ДЕЙНОСТ И РАЗВИТИЕ НА ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ, БИЗНЕС КОМУНИКАЦИИ, КОНСУЛТАНСКА ДЕЙНОСТ И ДР., СРЕЩУ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ. ПРЕДОСТАВЯНИТЕ ПРАВА, ОБХВАЩАТ ВСИЧКИ ЕТАПИ НА ПРОИЗВОДСТВОТО И ТЪРГОВИЯТА С МАШИНИ И РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ ЗА ВСИЧКИ ОТРАСЛИ НА ЛЕКАТА ПРОМИШЛЕННОСТ И СЕЛСКОТО СТОПАНСТВО, РЕМОНТ И ПОДДРЪЖКА НА МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ, СЕЛСКОСТОПАНСКИ ИНВЕНТАР. ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ПРОИЗВОДСТВЕНИ ТЕХНОЛОГИЧНИ ЛИНИИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ. РАЗРАБОТВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПРОЕКТИ, СТРОИТЕЛНА И ПРЕДПРИЕМАЧЕСКА ДЕЙНОСТ, ПРЕУСТРОЙСТВА, РЕМОНТ, МОДЕРНИЗАЦИЯ И РЕКОНСТРУКЦИЯ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ЗАКУПУВАНЕ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ТЕХНОЛОГИЧНИ ЛИНИИ ЗА ПРОИЗВОДСТВО И ДРУГО ДВИЖИМО ИМУЩЕСТВО, С ЦЕЛ ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ. РАЗРАБОТВАНЕ И ИНВЕСТИРАНЕ В НОВИ ПРОДУКТИ, РЕЦЕПТИ И ТЕХНОЛОГИИ ЗА ПРОИЗВОДСТВО, С ЦЕЛ ПРЕДОСТАВЯНЕ ЗА ПОЛЗВАНЕ. ПРИДОБИВАНЕ И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРАВА ВЪРХУ ТЪРГОВСКИ МАРКИ, НОУ-ХАУ, ИЗОБРЕТЕНИЯ И ВСИЧКИ ОБЕКТИ НА ИНТЕЛЕКТУАЛНА СОБСТВЕНОСТ. СДЕЛКИ С ПРАВА ВЪРХУ ТЪРГОВСКИ МАРКИ И ВСЯКАКВИ ОБЕКТИ НА ИНТЕЛЕКТУАЛНА СОБСТВЕНОСТ. ПРИДОБИВАНЕ, УПРАВЛЕНИЕ, ОЦЕНКА И ПРОДАЖБА НА УЧАСТИЯ В БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ДРУЖЕСТВА. ИЗВЪРШВАНЕ НА ВСЯКАКЪВ ВИД ДРУГА ПОМОЩНА И СТРАНИЧНА ПОЗВОЛЕНА /СЪОТВЕТНО ЛИЦЕНЗИРАНА/ ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 1 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН И ДРУГИТЕ ДЕЙСТВАЩИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ. ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕЗАБРАНЕНА СЪС ЗАКОН В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА.

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

д) представители: ВЪЛКО СТОЯНОВ ВЪЛЕВ, „МЕЛ ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 119076059, чрез ИЛИЯНА НИКОЛАЕВА ГЕОРГИЕВА-ДИАМАНДИЕВА, "КОНИМО" АД, ЕИК 121740081, чрез СТЕФАН ГОСПОДИНОВ ГОСПОДИНОВ, НИКОЛАЙ КОНСТАНТИНОВ СТЕФАНОВ – 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД преминават върху приемащото „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД, което става негов универсален правопреемник, а „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД на 01.08.2016 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ 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 31.05.2016 г.

№	ЕИК /ЕГН/	акционер	бр. акции	% участие	номинална стойност
1	119040636	МЕЛ ХОЛДИНГ АД	2 538 358	62,75%	2 538 358
2	114073810	ВАСИЛ ЛЕВСКИ АД	508 480	12,57%	508 480
3	114064252	ВИТАПРОТ СЛАВЯНОВО АД	310 293	7,67%	310 293
4	103003321	БУЛМИКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД	300 000	7,42%	300 000
5	119076059	МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	197 199	4,88%	197 199
6	814191146	СВИНЕВЪДСТВО СТАМБОЛОВО АД	101 558	2,51%	101 558
7	125011742	ПТИЦЕВЪДСТВО ЛОМЦИ АД	83 462	2,06%	83 462
8	121575489	ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	1 685	0,04%	1 685
9	3010114006	КОСТАДИН АНГЕЛОВ КОЙЧЕВ	51	0,00%	51
10	3305054243	МАРИН КРЪСТЕВ БЕТОВ	177	0,00%	177
11	3311226866	БОЖИДАР ЦВЕТАНОВ ГРЕКОВ	2	0,00%	2
12	3411284070	РАХИЛА ИВАНОВА БЕТОВА	51	0,00%	51
13	3604014062	РАДОСЛАВ МАРИНОВ ПЕЛЕВ	69	0,00%	69
14	3709034086	ГРОЗДАН ПАРАШКЕВОВ МОЗОКОВ	51	0,00%	51
15	3801013985	НИКОЛА ПАРАШКЕВОВ БУЛИЕВ	56	0,00%	56
16	3801253965	МАРИН АНГЕЛОВ ПАНОВ	58	0,00%	58
17	3807183989	БОЯН МАРИНОВ ИВАНОВ	62	0,00%	62
18	3907304019	ИВАНКА АТАНАСОВА ГЕОРГИЕВА	51	0,00%	51
19	4006053962	ЛЮБЕН СТЕФАНОВ МАРИНОВ	69	0,00%	69
20	4101044067	ЙОРДАН ДИМИТРОВ ЦВЕТАНОВ	51	0,00%	51
21	4406084042	КИРИЛ ДИМИТРОВ ЯКОВ	51	0,00%	51
22	4409204028	ГЕОРГИ АТАНАСОВ ДИМИТРОВ	75	0,00%	75
23	4505123960	ОГНЯН АНГЕЛОВ ОГНЯНОВ	56	0,00%	56
24	4511193988	АНГЕЛ ГЕОРГИЕВ ПАСКОВ	51	0,00%	51
25	4607074046	ЦВЕТАН АЛЕКСИЕВ ЙОРГОВ	51	0,00%	51
26	4711204020	АНГЕЛ ДИМИТРОВ МАРИНОВ	64	0,00%	64
27	4806284003	ПЛАМЕН СЛАВЧЕВ ГЕОРГИЕВ	64	0,00%	64
28	4808313991	ПЕТРАНА СТОЙКОВА ЙОРГОВА	51	0,00%	51
29	4810144001	ИВАН НИЦОВ ГАВРИЛОВ	58	0,00%	58
30	4903024161	ТОДОР ИВАНОВ ПЕТРОВ	47	0,00%	47
31	4910113982	ИВАН СЛАВЧЕВ СТАНЧЕВ	51	0,00%	51
32	4910303982	ДЕЧО ГЕОРГИЕВ ДЕКОВ	51	0,00%	51
33	4911133962	ИВАНЧО КОСТОВ ФЛОРЕВ	51	0,00%	51
34	5002054200	ТРИФОН СТЕФАНОВ АНДОНОВ	56	0,00%	56
35	5002283969	КРЪСТИНКО ДИМИТРОВ ЯКОВ	51	0,00%	51
36	5002284034	ПЕТРАНА МАРИНОВА ПЕЛЕВА	69	0,00%	69
37	5008053984	НИКОЛА АНГЕЛОВ ДИМИТРОВ	64	0,00%	64
38	5008104042	АНГЕЛ ВИКТОРОВ ДОБРИКОВ	58	0,00%	58
39	5009294013	БОРИСЛАВА ТРАЯНОВА МАРИНОВА	64	0,00%	64
40	5102063994	СОФИЙКА НИКОЛОВА ВЕЛИКОВА	109	0,00%	109
41	5102253973	ТОТКА КАМЕНОВА МИХАЙЛОВА	66	0,00%	66
42	5104024024	БОГОМИЛ ПЕТРОВ ТАИРОВ	51	0,00%	51
43	5208014028	РАДКО ЦВЕТАНОВ ИВАНОВ	51	0,00%	51
44	5209043967	САШО МАРИНОВ МАРИНОВ	51	0,00%	51
45	5301084032	ЛИЛЯНА КРЪСТЕВА ШУТОВА	83	0,00%	83
46	5302224078	ДАРИНКА ДИМИТРОВА ЛИЧЕВА	62	0,00%	62
47	5303294001	ВЕЛИЧКО МАРИНОВ ХАЙГЪРОВ	51	0,00%	51
48	5304033996	ЗДРАВКА МАРИНОВА ОПРОВА	51	0,00%	51
49	5304044012	ВИОЛИНКА ИВАНОВА ГЕОРГИЕВА	118	0,00%	118

50	5406183962	АЛЕКСАНДЪР ИГНАТОВ ПЕТРОВ	58	0,00%	58
51	5409283986	СТЕФЧО ЛЮБЕНОВ СТЕФАНОВ	64	0,00%	64
52	5411103982	ДЕТЕЛИН АЛЕКСАНДРОВ ДИМИТРОВ	51	0,00%	51
53	5504123994	ЛИМОНКА ИЛИЕВА ВАНКОВА	64	0,00%	64
54	5510193964	ДИМИТЪР ЙОРДАНОВ ПИЦИГОВ	51	0,00%	51
55	5512234147	БОРИСЛАВ МИНКОВ СКИЛОВ	51	0,00%	51
56	5602163970	МИЛКА ЦВЕТАНОВА ХАЙГЪРОВА	51	0,00%	51
57	5602284000	ЛЮБЧО ДИМИТРОВ ЧУКАРОВ	56	0,00%	56
58	5610024021	ГЕОРГИ ЙОРДАНОВ ГЕОРГИЕВ	51	0,00%	51
59	5610133969	СТЕФАН ЮЛЕВ ОГНЯНОВ	51	0,00%	51
60	5703034122	ТОДОР ГЕОРГИЕВ ГЕНОВ	51	0,00%	51
61	5704013968	САШКО МАРИНОВ ДИМИТРОВ	64	0,00%	64
62	5705134115	РОСИЦА ВЕЛИКОВА ГЕОРГИЕВА	51	0,00%	51
63	5804204084	ВАЛЕНТИН МАРИНОВ БЕТОВ	71	0,00%	71
64	5906219127	ЗЛАТКО ИВАНОВ СТЕФАНОВ	4	0,00%	4
65	5909174129	ОЛЕГ ВОЙКОВ ГЕОРГИЕВ	51	0,00%	51
66	5911193979	ВАНЯ КРУМОВА ЯКОВА	51	0,00%	51
67	6103263983	ЦВЕТОСЛАВ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ	51	0,00%	51
68	6110254060	СЛАВЧО БУКУРИНОВ ЛАШКОВ	51	0,00%	51
69	6306084000	ВЕНЦИСЛАВ ЦВЕТАНОВ МИЧЕВ	51	0,00%	51
70	6306164003	СТЕФЧО ДОЧЕВ ДИМИТРОВ	58	0,00%	58
71	6310034083	МИКОЯН АНГЕЛОВ ТОНЕВ	51	0,00%	51
72	6401084038	ИРЕНА ЙОРДАНОВА ИРЛИЧАНОВА	77	0,00%	77
73	6406253980	ДИМЧО СЛАВЕЙКОВ КРАЧУНОВ	51	0,00%	51
74	6408124111	ВАЛЕНТИНА ЛЮБЕНОВА ПЕТРОВА	51	0,00%	51
75	6612293973	ВЕНКА НИКОЛОВА ДИМИТРОВА	51	0,00%	51
76	6803214069	ВЕСЕЛИН ГЕОРГИЕВ ИЛИЕВ	51	0,00%	51
общо			4 044 993	100,00%	4 044 993

Капиталът на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД – преобразуващо се дружество преди преобразуването има следното разпределение:

Таблица 2:

Структура на капитала на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД към 31.05.2016 г.

№	ЕИК /ЕГН/	акционер	бр. акции	% участие	номинал	номинална стойност
1	103003321	БУЛМИКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД	298 000	87,80%	1	298 000
2	119076059	МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	39 426	11,62%	1	39 426
3	119040636	МЕЛ ХОЛДИНГ АД	2 000	0,59%	1	2 000
общо			339 426	100,00%	1	339 426

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	номинална стойност	Справедлива стойност
1	103003321	БУЛМИКС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД	721 879	15,95%	1	721 879	1 481 238
2	114064252	ВИТАПРОТ СЛАВЯНОВО АД	310 293	6,86%	1	310 293	636 696
3	114073810	ВАСИЛ ЛЕВСКИ АД	508 480	11,24%	1	508 480	1 043 360
4	119040636	МЕЛ ХОЛДИНГ АД	2 541 189	56,15%	1	2 541 189	5 214 316

5	119076059	МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	253 014	5,59%	1	253 014	519 164
6	121575489	ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	1 685	0,04%	1	1 685	3 457
7	125011742	ПТИЦЕВЪДСТВО ЛОМЦИ АД	83 462	1,84%	1	83 462	171 257
8	814191146	СВИНЕВЪДСТВО СТАМБОЛОВО АД	101 558	2,24%	1	101 558	208 389
9	3010114006	КОСТАДИН АНГЕЛОВ КОЙЧЕВ	51	0,00%	1	51	105
10	3305054243	МАРИН КРЪСТЕВ БЕТОВ	177	0,00%	1	177	363
11	3311226866	БОЖИДАР ЦВЕТАНОВ ГРЕКОВ	2	0,00%	1	2	4
12	3411284070	РАХИЛА ИВАНОВА БЕТОВА	51	0,00%	1	51	105
13	3604014062	РАДОСЛАВ МАРИНОВ ПЕЛЕВ	69	0,00%	1	69	142
14	3709034086	ГРОЗДАН ПАРАШКЕВОВ МОЗОКОВ	51	0,00%	1	51	105
15	3801013985	НИКОЛА ПАРАШКЕВОВ БУЛИЕВ	56	0,00%	1	56	115
16	3801253965	МАРИН АНГЕЛОВ ПАНОВ	58	0,00%	1	58	119
17	3807183989	БОЯН МАРИНОВ ИВАНОВ	62	0,00%	1	62	127
18	3907304019	ИВАНКА АТАНАСОВА ГЕОРГИЕВА	51	0,00%	1	51	105
19	4006053962	ЛЮБЕН СТЕФАНОВ МАРИНОВ	69	0,00%	1	69	142
20	4101044067	ЙОРДАН ДИМИТРОВ ЦВЕТАНОВ	51	0,00%	1	51	105
21	4406084042	КИРИЛ ДИМИТРОВ ЯКОВ	51	0,00%	1	51	105
22	4409204028	ГЕОРГИ АТАНАСОВ ДИМИТРОВ	75	0,00%	1	75	154
23	4505123960	ОГНЯН АНГЕЛОВ ОГНЯНОВ	56	0,00%	1	56	115
24	4511193988	АНГЕЛ ГЕОРГИЕВ ПАСКОВ	51	0,00%	1	51	105
25	4607074046	ЦВЕТАН АЛЕКСИЕВ ЙОРГОВ	51	0,00%	1	51	105
26	4711204020	АНГЕЛ ДИМИТРОВ МАРИНОВ	64	0,00%	1	64	131
27	4806284003	ПЛАМЕН СЛАВЧЕВ ГЕОРГИЕВ	64	0,00%	1	64	131
28	4808313991	ПЕТРАНА СТОЙКОВА ЙОРГОВА	51	0,00%	1	51	105
29	4810144001	ИВАН НИЦОВ ГАВРИЛОВ	58	0,00%	1	58	119
30	4903024161	ТОДОР ИВАНОВ ПЕТРОВ	47	0,00%	1	47	96
31	4910113982	ИВАН СЛАВЧЕВ СТАНЧЕВ	51	0,00%	1	51	105
32	4910303982	ДЕЧО ГЕОРГИЕВ ДЕКОВ	51	0,00%	1	51	105
33	4911133962	ИВАНЧО КОСТОВ ФЛОРЕВ	51	0,00%	1	51	105
34	5002054200	ТРИФОН СТЕФАНОВ АНДОНОВ	56	0,00%	1	56	115
35	5002283969	КРЪСТИНКО ДИМИТРОВ ЯКОВ	51	0,00%	1	51	105
36	5002284034	ПЕТРАНА МАРИНОВА ПЕЛЕВА	69	0,00%	1	69	142
37	5008053984	НИКОЛА АНГЕЛОВ ДИМИТРОВ	64	0,00%	1	64	131
38	5008104042	АНГЕЛ ВИКТОРОВ ДОБРИКОВ	58	0,00%	1	58	119
39	5009294013	БОРИСЛАВА ТРАЯНОВА МАРИНОВА	64	0,00%	1	64	131
40	5102063994	СОФИЙКА НИКОЛОВА ВЕЛИКОВА	109	0,00%	1	109	224
41	5102253973	ТОТКА КАМЕНОВА МИХАЙЛОВА	66	0,00%	1	66	135
42	5104024024	БОГОМИЛ ПЕТРОВ ТАИРОВ	51	0,00%	1	51	105
43	5208014028	РАДКО ЦВЕТАНОВ ИВАНОВ	51	0,00%	1	51	105
44	5209043967	САШО МАРИНОВ МАРИНОВ	51	0,00%	1	51	105
45	5301084032	ЛИЛЯНА КРЪСТЕВА ШУТОВА	83	0,00%	1	83	170
46	5302224078	ДАРИНКА ДИМИТРОВА ЛИЧЕВА	62	0,00%	1	62	127
47	5303294001	ВЕЛИЧКО МАРИНОВ ХАЙГЪРОВ	51	0,00%	1	51	105
48	5304033996	ЗДРАВКА МАРИНОВА ОПРОВА	51	0,00%	1	51	105
49	5304044012	ВИОЛИНКА ИВАНОВА ГЕОРГИЕВА	118	0,00%	1	118	242
50	5406183962	АЛЕКСАНДЪР ИГНАТОВ ПЕТРОВ	58	0,00%	1	58	119
51	5409283986	СТЕФЧО ЛЮБЕНОВ СТЕФАНОВ	64	0,00%	1	64	131
52	5411103982	ДЕТЕЛИН АЛЕКСАНДРОВ ДИМИТРОВ	51	0,00%	1	51	105
53	5504123994	ЛИМОНКА ИЛИЕВА ВАНКОВА	64	0,00%	1	64	131
54	5510193964	ДИМИТЪР ЙОРДАНОВ ПИЦИГОЕВ	51	0,00%	1	51	105
55	5512234147	БОРИСЛАВ МИНКОВ СКИЛОВ	51	0,00%	1	51	105
56	5602163970	МИЛКА ЦВЕТАНОВА ХАЙГЪРОВА	51	0,00%	1	51	105
57	5602284000	ЛЮБЧО ДИМИТРОВ ЧУКАРОВ	56	0,00%	1	56	115
58	5610024021	ГЕОРГИ ЙОРДАНОВ ГЕОРГИЕВ	51	0,00%	1	51	105
59	5610133969	СТЕФАН ЮЛЕВ ОГНЯНОВ	51	0,00%	1	51	105
60	5703034122	ТОДОР ГЕОРГИЕВ ГЕНОВ	51	0,00%	1	51	105

61	5704013968	САШКО МАРИНОВ ДИМИТРОВ	64	0,00%	1	64	131
62	5705134115	РОСИЦА ВЕЛИКОВА ГЕОРГИЕВА	51	0,00%	1	51	105
63	5804204084	ВАЛЕНТИН МАРИНОВ БЕТОВ	71	0,00%	1	71	146
64	5906219127	ЗЛАТКО ИВАНОВ СТЕФАНОВ	4	0,00%	1	4	8
65	5909174129	ОЛЕГ ВОЙКОВ ГЕОРГИЕВ	51	0,00%	1	51	105
66	5911193979	ВАНЯ КРУМОВА ЯКОВА	51	0,00%	1	51	105
67	6103263983	ЦВЕТОСЛАВ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ	51	0,00%	1	51	105
68	6110254060	СЛАВЧО БУКУРИНОВ ЛАШКОВ	51	0,00%	1	51	105
69	6306084000	ВЕНЦИСЛАВ ЦВЕТАНОВ МИЧЕВ	51	0,00%	1	51	105
70	6306164003	СТЕФЧО ДОЧЕВ ДИМИТРОВ	58	0,00%	1	58	119
71	6310034083	МИКОЯН АНГЕЛОВ ТОНЕВ	51	0,00%	1	51	105
72	6401084038	ИРЕНА ЙОРДАНОВА ИРЛИЧАНОВА	77	0,00%	1	77	158
73	6406253980	ДИМЧО СЛАВЕЙКОВ КРАЧУНОВ	51	0,00%	1	51	105
74	6408124111	ВАЛЕНТИНА ЛЮБЕНОВА ПЕТРОВА	51	0,00%	1	51	105
75	6612293973	ВЕНКА НИКОЛОВА ДИМИТРОВА	51	0,00%	1	51	105
76	6803214069	ВЕСЕЛИН ГЕОРГИЕВ ИЛИЕВ	51	0,00%	1	51	105
общо			4 525 518	100%	1	4 525 518	9 286 000

С оглед изискването на чл.261б от ТЗ и в съответствие с чл. 262у при формиране на съотношението на замяна на акции на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД за акции на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪЛ“ 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 ИНТЕРНЕТЪЛ“ АД по метода на нетната балансова стойност на активите е определена на база счетоводен баланс към 31.05.2016 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 ИНТЕРНЕТЪЛ“ 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД по метода на нетната балансова стойност на активите е определена на база счетоводен баланс към 31.05.2016 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ 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 31.05.2016 г. е както следва:

Таблица 4:

Справедлива цена на преобразуващите се дружества към 31.05.2016 г.

Дружество	Номинална стойност на	Оценка на справедливата стойност на дружеството	Използван метод на оценка
-----------	-----------------------	---	---------------------------

	капитала		
„МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД	4 044 993	8 300 000	Нетна балансова стойност на активите
„МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД	339 426	986 000	Нетна балансова стойност на активите

/2/ На основата на установените стойности на имуществото (оценката) на всяко от дружествата по предходната алинея, страните констатираат и приемат следната справедлива цена на техните акции, определена към 31.05.2016 г.

Таблица 5:

Справедлива стойност на акциите:

Дружество	Брой акции	Оценка на справедливата цена на дружеството	Справедлива стойност на една акция
„МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД	4 044 993	8 300 000	2,0519 лв.
„МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД	339 426	986 000	2,9049 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 339 426 бр. акции от капитала на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД се заменя срещу **1,4157 бр. 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД срещу акции на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД

Дружество	Брой акции	Справедлива стойност на имуществото	Съотношение на замяна	Нови акции	Справедлива стойност на новите акции
„МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД	339 426	986 000	1,4157	480 525	985 999

В съответствие с изложената методика, за целите на преобразуването капиталът на „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД ще бъде увеличен от 4 044 993 лв. на 4 525 518 лв чрез издаването на 480 525 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 „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД, преминаващо към приемащото дружество. Чистата стойност на имуществото на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД, към 31.05.2016 г. е 986 000 лв.

1.5. Трудности възникнали при оценяването - не са констатирани.

1.6. Данни за назначения проверител

С протоколно решение от 22.07.2016 г., Съветът на директорите на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД, на основание чл. 262л, ал. 2 от Търговския закон избра за общ проверител на преобразуването чрез вливане на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД в „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД МАРГАРИТА ЛАЗАРОВА СЛАВОВА, ЕГН 5609101097 от гр. Сливен, включена в регистъра на регистрираните одитори към Института на дипломираните експерт-счетоводители, диплома номер: 0131. По общо искане на участващите в преобразуването чрез вливане дружества, с акт № 20160727140349/29.07.2016 г. длъжностното лице по регистрацията към Агенцията по вписванията назначи Маргарита Лазарова Славова за общ проверител.

1.7. Данни за упълномощения депозитар

Тъй като акциите на приемащото дружество са безналични, регистрирани в Централен депозитар и съобразно уговореното между страните в договора за преобразуване да бъдат издадени безналични поименни 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“ № 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 ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД и „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ 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 ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ 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 търговска дейност в областта на придобиването, разпореждането и управлението на активи свързани с производството, преработката и търговията със зърнени храни и друга селскостопанска продукция, производството и търговия с машини и резервни части за леката промишленост и селското стопанство, ремонти и поддръжка на машини, съоръжения и селскостопански инвентар. 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 намалеят. 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 оптимизиранияте разходи.

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

Съгласно чл. 5 от Договора за вливане от 01.08.2016 г., капиталът на приемащото дружество „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ 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 986 000 към 31.05.2016 г. и включва:

Таблица 7:

Имущество на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД преминаващо в „МЕЛКО ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД

ИМУЩЕСТВО НА МАШПРОМ ИНВЕСТ АД	(хил.лв)
Нетекущи активи	984
нетекучи нематериални активи	39
нетекучи материални активи	161
инвестиционни имоти	784
Текущи активи	2
търговски и други вземания	1
парични средства и еквиваленти	1
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ИМУЩЕСТВОТО	986

IV. ТРУДНОСТИ ПО ОЦЕНЯВАНЕТО.

Не е имало затруднения при оценяването.

Предвиденото увеличение на капитала в чл. 5 от Договора за вливане от 01.08.2016 г. е в размер на 480 525 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: 02.8.2016 г.

За Съвета на директорите на „МАШПРОМ ИНВЕСТ“ АД:


В. Вълев


„МЕЛ ИНВЕСТ
ХОЛДИНГ“ АД, чрез
Н. Стефанов

„КОНИМО“ АД
С. Господинов


Н. Стефанов

