

ДОКЛАД

**на Съвета на директорите на „ТЕРАКОМИНЖЕНЕРИНГ-99“ АД
с ЕИК 115340119, съгласно чл.262и от ТЗ във връзка с вливането
на „ТЕРАКОМИНЖЕНЕРИНГ-99“ АД в „ТЕРАКОМИНЖЕНЕРИНГ“ ЕООД**

Съветът на директорите на „ТЕРАКОМИНЖЕНЕРИНГ-99“ АД изготви настоящия доклад във връзка с представяне на икономическите и правни аспекти на Договор за преобразуване чрез вливането на „ТЕРАКОМИНЖЕНЕРИНГ-99“ АД в „ТЕРАКОМИНЖЕНЕРИНГ“ ЕООД, съгласно чл.262и от ТЗ.

I. Правна и икономическа обосновка на Договора за преобразуване

1.1. Правни аспекти

1.1.1. Договорът за преобразуване е изготвен съгласно Глава шестнадесета „ПРЕОБРАЗУВАНЕ НА ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА“ от Търговския закон. Формата на преобразуване е вливане на „Теракоминженеринг-99“ АД („Преобразуващо се дружество“ или „Вливащо се дружество“) в „Теракоминженеринг“ ЕООД („Приемащо дружество“), което ще стане универсален правоприменник на „Теракоминженеринг-99“ АД, а „Теракоминженеринг-99“ АД ще се прекрати без ликвидация.

1.1.2. Процедурата по вливане, предвидена от Договора за преобразуване чрез вливане, изисква извършване на редица действия от страна на Съвета на директорите на „Теракоминженеринг-99“ АД – вземане на решения, извършване на уведомления, поемане на определени ангажменти, свикване на Общо събрание, подаване на заявление до Търговския регистър и т.н.

1.1.3. След внимателно обсъждане Съветът на директорите на „Теракоминженеринг-99“ АД счита, че Договорът за преобразуване чрез вливане обхваща необходимите уговорки, декларации и гаранции между страните, които ще осигурят безпрепятствено осъществяване на вливането на „Теракоминженеринг-99“ АД в „Теракоминженеринг“ ЕООД.

1.2. Икономически аспекти

1.2.1. Предложението за вливане на „Теракоминженеринг-99“ АД в „Теракоминженеринг“ ЕООД се обосновава на първо място от факта, че „Теракоминженеринг-99“ АД е едноличен собственик на капитала на „Теракоминженеринг“ ЕООД

1.2.2. В настоящия момент, съгласно Акционерната книга на „Теракоминженеринг-99“ АД, всички акции на дружеството се притежават само от един акционер.

1.2.3. Реално стопански действащото дружество е „Теракоминженеринг“ ЕООД.

1.2.4. „Теракоминженеринг-99“ АД бе създадено с цел приватизирането на „Теракоминженеринг“ АД (сега - „Теракоминженеринг“ ЕООД), която правна сделка е финализирана отдавна.

1.2.5. Премахването на дублиращите се административни звена, което ще се получи в резултат на вливането на дружествата, освен преки икономии,

ще доведе до повишаване на ефективността на всички извън производствени дейности.

1.2.6. В административен аспект ще се облекчи редът и начинът на вземане на решения; на комуникации между двете предприятия; ще се концентрират отношенията с държавната и общинска администрация; ще се създаде правна възможност за едновременно решаване на проблеми на двете дружества в рамките на една административна процедура.

1.2.7. Във финансово-данъчен аспект ще бъдат преодолени пречките за свободно обменяне на финансови ресурси и др.

1.2.8. В крайна сметка вливането на „Теракоминженеринг-99“ АД се очаква да се отрази благоприятно върху финансовия резултат в бъдеще и генериране на постоянна и по-висока печалба.

1.2.9. Съветът на директорите на „Теракоминженеринг-99“ АД така също отчита рисковете от предстоящото вливане, които преди всичко са свързани с отлагане във времето на резултатите от посочените предвиждания.

1.3.1. След като обсъди и прецени икономическите аспекти и резултати от вливането на „Теракоминженеринг-99“ АД в „Теракоминженеринг“ ЕООД Съветът на директорите на „Теракоминженеринг-99“ АД счита, че вливането, предложено чрез Договора за преобразуване чрез вливане, е най-добрата стратегическа алтернатива за дружеството, която ще осигури създаване на дружество с по-силен и по-ефективен оперативен модел, който не би се постигнал, ако двете дружества оперират поотделно. Вливането ще даде възможност на дружеството да намали размера на разходите и да подобри финансовия резултат, което ще има благоприятен резултат и за акционера на дружеството.

2. Обосновка на съотношението на замяна на акциите при вливането и трудностите по оценяването, ако такива са възникнали

Договорът за преобразуване чрез вливане предвижда съотношение на замяна на акциите „Теракоминженеринг-99“ АД в размер на 2 (две) акции към 1 (един) дял от капитала на „Теракоминженеринг“ ЕООД, което означава следното: акционерът на „Теракоминженеринг-99“ АД ще получи срещу 2 свои акции 1 дял от капитала на „Теракоминженеринг“ ЕООД. Съотношението на замяна на акциите е получено като справедливата стойност на една акция от капитала на „Теракоминженеринг – 99“ АД е отнесена към справедливата стойност на един дял от капитала на „Теракоминженеринг“ ЕООД.

Съотношението на замяна е получено при съпоставяне размера на регистрирания капитал на двете дружества: 50 000.00 лева на „Теракоминженеринг – 99“ АД и 50 170.00 лева на „Теракоминженеринг“ ЕООД.

Трудности при оценяването не са възникнали.

3. Увеличение на капитала на „Теракоминженеринг“ ЕООД

При извършване на вливането капиталът на „Теракоминженеринг“ ЕООД ще бъде увеличен с 50 000.00 (петдесет хиляди) лева, представляващи регистрирания капитал на „Теракоминженеринг – 99“ АД, които ще бъдат разпределени в допълнителни 5 000 (пет хиляди) дяла по 10.00 (десет) лева всеки един.

След вливането капиталът на „Теракоминженеринг“ ЕООД ще бъде в размер на 100 170.00 (сто хиляди сто и седемдесет) лева, разпределен в 10 170 (десет хиляди сто и седемдесет) дяла всеки един по 10.00 (десет) лева с едноличен техен собственик Христо Рашков Христов от гр. Пловдив, ул. „Иван Гарванов“ № 54 с л.к. № 140779957/21.03.2000 г., изд. от МВР-Пловдив с ЕГН 4805194461.

4. Данни за назначения проверител и за упълномощения депозитар

Предвид изразеното писмено съгласие от страна на единствения акционер на „Теракоминженеринг – 99“ АД Христо Р.Христов и в съответствие с чл.262л, ал.5 от ТЗ не е назначен проверител и не се извършва проверка на преобразуването.

Поради вливането на „Теракоминженеринг – 99“ АД в Дружество с ограничена отговорност, отпада потребността от определяне на депозитар.

Членове на Съвета на директорите:



Наско Ив.Хаджицанчев: _____

Мария Г.Пенова: _____

Христо Р.Христов: _____