

Изх. № 745

Дата: 27.06.2025 г.

ДО

**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

гр. София, ул. "Будапеща" № 16

**ОБЩЕСТВЕННОСТТА**

чрез информационна медия "Борсова и информационна компания - капиталов пазар" ЕООД  
(<http://www.beis.bia-bg.com>)

На основание разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Наредба №2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16.04.2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (текст от значение за ЕИП), "Випом" АД уведомява, че проведеното на 27.06.2025 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите прие решение, с което одобрява и приема представения от Съвета на директорите мотивиран доклад по чл.114а, ал.1 от ЗППЦК (приложен) и овластява Съвета на директорите и изпълнителния директор да сключат като кредитополучател договор за овърдрафт с "Приви" АД като кредитор в размер на до 250 000 евро или равностойността им в български лева, представляващ сделка по чл.114, ал.1, т.2 и т.3 от ЗППЦК, съгласно изброените в мотивирания доклад условия.

С уважение,

Изп.директор : .....

(Гошо Георгиев)

# **МОТИВИРАН ДОКЛАД НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "ВИПОМ" АД**

**ОТНОСНО: УСЛОВИЯТА И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА СДЕЛКА ПО ЧЛ. 114 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЗППЦК), ПРЕДЛОЖЕНА ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ЗАСЕДАНИЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, НАСРОЧЕНО ЗА 27.06.2025 Г.**

Настоящият доклад е изготвен и приет на заседание на Съвета на директорите на "Випом" АД при спазване на разпоредбите на чл. 114а, ал.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл.33, ал.1 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, издадена от Комисията за финансов надзор (Наредба №2).

Съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК настоящият доклад на Съвета на директорите на дружеството е част от материалите по дневния ред на редовното годишно Общо събрание на акционерите, насрочено за 27.06.2025 г.

Целта на настоящия доклад е да запознае акционерите на " Випом" АД със съществените условия и целесъобразността на сделка, попадаща в обхвата на чл. 114, ал. 1, т.2 от ЗППЦК, с оглед вземане на информирано решение от Общото събрание на акционерите по т.7 от дневния ред на насроченото за 27.06.2025 г. заседание и овластяване на Съвета на директорите и изпълнителния директор на "Випом"АД да реализират такава сделка.

"Випом" АД е публично дружество, вписано на основание чл.18, ал.1 от ЗППЦК.в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията по финансов надзор, акциите на което се търгуват на "Българска фондова борса-София" АД.

Един от основните акционери на дружеството е "Приви" АД, с ЕИК 130688653, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Беломорски проход" 66, притежаващо 98614 (деветдесет и осем хиляди шестстотин и четиринадесет) акции, формиращи 32,97 % (тридесет и две цяло и деветдесет и седем стотни на сто) от уставния капитал на "Випом" АД. Следователно, "Приви" АД е заинтересовано лице по смисъла на ЗППЦК и сделките на "Випом" АД с това лице подлежат на одобрение от Общото събрание на акционерите.

Горесцитираните факти налагат Съветът на директорите на "Випом" АД да запознае акционерите на дружеството със съществените условия и целесъобразността на предлаганата бъдеща сделка – предоставяне на "Випом" АД на кредит от страна на "Приви" АД. Това е необходимо за вземане на информирано решение от Общото събрание на акционерите за овластяване на Съвета на директорите и изпълнителния директор на "Випом"АД да реализират такава сделка.

**ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКЛАД Е СЛЕДНАТА СДЕЛКА НА ДРУЖЕСТВОТО:  
СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ ОТ "ПРИВИ" АД НА "ВИПОМ"АД  
НА ОВЪРДРАФТ В РАЗМЕР НА ДО 250 000 ЕВРО ИЛИ РАВНОСТОЙНОСТТА В  
БЪЛГАРСКИ ЛЕВА ПО КУРСА НА БНБ.**

**СЪВЕТАТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "ВИПОМ" АД ПРЕДЛАГА НА АКЦИОНЕРИТЕ ДА  
ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ЗА ОВЛАСТЯВАНЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И  
ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ДИРЕКТОР НА "ВИПОМ" АД ДА СКЛЮЧАТ ДОГОВОР КАТО  
КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ ЗА ОВЪРДРАФТ С "ПРИВИ" АД КАТО КРЕДИТОР В РАЗМЕР  
НА ДО 250 000 ЕВРО ИЛИ РАВНОСТОЙНОСТТА ИМ В БЪЛГАРСКИ ЛЕВА,  
ПРЕДСТАВЛЯВАЩ СДЕЛКА ПО ЧЛ.114, АЛ.1, Т.2 И Т.3 ОТ ЗППЦК**

## **1. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНАТА СДЕЛКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕЙНИЯ ПРЕДМЕТ, СТОЙНОСТ, В ЧИЯ ПОЛЗА СЕ ИЗВЪРШВА СДЕЛКАТА И ДРУГИТЕ СЪЩЕСТВЕНИ ЕЛЕМЕНТИ, НЕОБХОДИМИ, ЗА ДА Е ПЪЛНА ИНФОРМАЦИЯТА И ДА НЕ Е ПОДВЕЖДАЩА**

Съветът на директорите на "Випом" АД, гр. Видин предлага на Общото събрание на акционерите на дружеството да овласти Съвета на директорите и изпълнителния директор да сключат от името на дружеството като кредитополучател договор за овърдрафт с "Приви" АД в размер на до 250 000 (двеста и петдесет хиляди) евро или равностойността им в български лева, представляващ сделка по чл.114, ал.1, т.2 и т.3 от ЗППЦК.

### **А. ПРЕДМЕТ НА СДЕЛКАТА**

Договорът е за предоставяне на кредит на "Випом" АД. Предвижда се същия да бъде сключен за срок до 3 (три) години.

### **Б. СТОЙНОСТ НА СДЕЛКАТА**

Предвижда се стойността на кредита да бъде до 250 000 (двеста и петдесет хиляди) евро или равностойността им в български лева по курса на БНБ към деня на усвояване на сумата/сумите по кредита.

### **В. СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ НА ДОГОВОРА**

Целта на сделката е гарантиране на възможност за получаване на кредит при необходимост от осигуряване на ликвидност на "Випом" АД за плащане на бъдещи нововъзникнали задължения, които не могат да бъдат платени по друг начин от текущата дейност на дружеството.

Предвижда се предоставянето от страна на кредитора "Приви" АД на цялата сума или части от нея да става само при поискване от "Випом" АД.

Обезпечаването на вземанията на кредитора ще се осъществява чрез издадена от "Випом" АД запис на заповед за всяка получена сума.

Срокът на кредита ще бъде определен на до 3 години, с право на предварително погасяване.

Годишният лихвен процент по кредита ще се договори на средния за страната лихвен процент по овърдрафт за нефинансови предприятия по последно публикувани към момента на изготвяне на настоящия доклад статистически данни от Българската народна банка (БНБ) ([https://bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb\\_download/s\\_ir\\_ovdr\\_cc\\_oa\\_nfc\\_bg.xlsx](https://bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb_download/s_ir_ovdr_cc_oa_nfc_bg.xlsx)) - 3,41% (три цяло и четиридесет и една стотни на сто) за м. март 2025 г.

"Випом" АД си запазва правото за погасяване по всяко време на целия дълг или част от него.

## **2. 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**

### **А. СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА**

**А.1. КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛ - "ВИПОМ" АД**, регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 815123244, със седалище и адрес на управление: гр. Видин, ул."Цар Иван Асен II" № 9.

Предметът на дейност на дружеството е производството на помпи, помпени модули, стационарни станции и комплексни обекти, търговска дейност в страната и чужбина, както и всякаква друга дейност в страната и чужбина, доколкото това не противоречи на разпоредбите на действащото законодателство.

"Випом" АД има едностепенна структура на управление и към датата на изготвяне на настоящия доклад Съветът на директорите на дружеството е в следния състав:

- Георги Иванов Ревалски – председател на СД;
- Гошо Цанков Георгиев – зам.председател на СД и изпълнителен директор;
- "Приви" АД, ЕИК 130688653 – член на СД.

Лица, притежаващи 5 (пет) и повече на сто от капитала на "ВИПОМ" АД към датата на изготвяне на настоящия доклад са:

| Акционер               | ЕИК       | Брой акции | Дял, % |
|------------------------|-----------|------------|--------|
| "Скорпит" ЕООД         | 206751600 | 98694      | 32,99  |
| "Приви" АД             | 130688653 | 98614      | 32,97  |
| "Дисижън консулт" ЕООД | 205602863 | 65451      | 21,88  |

**А.2. КРЕДИТОДАТЕЛ - "ПРИВИ" АД**, регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 130688653, със седалище и адрес на управление гр. София, ул."Беломорски проход" 66.

Предмет на дейност: търговия с финансови инструменти, участие в капитала на други дружества. Действителни собственици на капитала са Иван Петров Ревалски, Георги Иванов Ревалски и Борислав Иванов Ревалски, всеки от тях притежава 25 (двадесет и пет) и повече на сто от капитала на дружеството и същите формират и състава на Съвета на директорите на "Приви" АД. Няма други акционери, притежаващи 25 (двадесет и пет) и повече на сто от капитала на дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад представляващ на дружеството е Иван Петров Ревалски.

## **Б. УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА В ОПИСАНАТА ПО-ГОРЕ СДЕЛКА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 114, АЛ.7 ОТ ЗППЦК И НОРМАТИВНО ОСНОВАНИЕ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ПРИЧИНИТЕ, ПОРАДИ КОИТО ТЕ СА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА**

Заинтересовани лица по смисъла на разпоредбата на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК 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 и 2.

**В предложената за одобрение сделка е налице участие на заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК поради следните обстоятелства:**

Съгласно последно известната ни Книга на акционерите, издадена от "Централен депозитар" АД и актуална към 31.12.2024 г., един от основните акционери във "Випом" АД е "Приви АД", който пряко притежава 98614 (деветдесет и осем хиляди шестстотин и четиринадесет) броя акции, представляващи 32,97 % (тридесет и две цяло и деветдесет и седем стотни на сто) от уставния капитал на "Випом" АД. В същото време, "Приви" АД е и член на Съвета на директорите на "Випом" АД. Свързаното с "Приви" АД (насрещна страна по сделката) физическо лице Георги Иванов Ревалски, притежаващо пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на това дружество, е председател на Съвета на директорите на "Випом" АД.



## **В. ПРЕЦЕНКА НА УСЛОВИЯТА ПО ЧЛ. 114, АЛ.1, Т. 2 И 3 ОТ ЗППЦК**

При описаната по-горе сделка едновременно възникват както задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица, така и вземания на дружеството от едно лице на обща стойност над стойността, представляваща 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, а когато в сделките участват заинтересовани лица - половината от тази стойност (т.е. 1 на сто). В сделката е налице участие на заинтересовано лице, поради което се прилага праг от 1 на сто от активите:

| Стойност на активите по последен одитиран баланс към 31.12.2024 г., в лева | Стойност на активите по последно изготвен баланс към 31.03.2025 г., в лева | Стойност на сделката, предмет на договора (съвкупна стойност), в лева | Праг по чл. 114, ал. 1, т. 2 и 3 от ЗППЦК, в лева |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 6 620 075,01                                                               | 6 927 597,62                                                               | 488 957,50                                                            | 66 200,75                                         |

Видно от горните данни, стойността на главницата по кредита надхвърля нормативно определения праг от 1 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, при което сделката попада в приложното поле на чл.114 от ЗППЦК и нейната реализация изисква изрично предварително овластяване за сключването ѝ от страна на Общото събрание на акционерите на лицата, които управляват и представляват публичното дружество "Випом" АД.

## **Г. ЛИЦА, В ЧИЯТО ПОЛЗА СЕ СКЛЮЧВА СДЕЛКАТА**

Сделката е в полза и на двете страни.

От една страна, публичното дружество "Випом" АД - кредитополучател по сделката, ще получи от кредитора "Приви" АД парични средства, с които да погаси евентуални нововъзникнали свои задължения, които ако не се погасяват в срок, се олихвяват с основната лихва и надбавка от 10%. От друга страна, кредиторът "Приви" АД ще получи лихва в уговорения размер.

## **3. ПАЗАРНА ОЦЕНКА НА СДЕЛКАТА ПО ЧЛ. 114А, АЛ. 6 ОТ ЗППЦК**

Съгласно ЗППЦК, сделките по чл. 114, ал. 1, т. 1 и ал. 2, в които участват заинтересовани лица, могат да бъдат извършвани само по пазарна цена, като оценката се извършва от управителния орган - Съветът на директорите на "Випом" АД.

Съгласно чл.114, ал.5, в стойността на задълженията и вземанията се включват и договорените лихви. В конкретния случай, при усвоена сума в максимален за договора размер от 488 957,50 лева, за максимално дълъг срок от 3 години и договорена годишна лихва върху главницата в размер на 3,41%, пазарната цена на сделката ще съставлява 538 977,85 лева.

## **4. ПРИ СДЕЛКИ С УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСОВАН ЧЛЕН НА УПРАВИТЕЛЕН ОРГАН - ПОСОЧВАНЕ, ЧЕ Е СПАЗЕНА ЗАБРАНАТА ПО ЧЛ. 114А, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК**

Съгласно чл.114а, ал. 2, заинтересованите членове на управителния орган не участват в изготвянето на мотивирания доклад.

С настоящия доклад Съветът на директорите на "Випом" АД декларира, че при изготвянето на настоящия доклад не е участвало заинтересованото лице "Приви" АД - член на Съвета на директорите и кредитодател по сделката по чл.114 от ЗППЦК, както и Георги Иванов Ревалски - председател на Съвета на директорите, който е свързано лице с "Приви" АД.

## **5. ОПИСАНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ИЗГОДА НА ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО ОТ ПРЕДЛОЖЕНАТА СДЕЛКА**

Намаляването на оборотите на дружеството, като следствие от едновременното въздействие на намаляването икономическа активност в сектора на индустриалното производство, породена от дълго продължилата политическа нестабилност, от една страна, и от друга - санкциите срещу Руската федерация, явяваща се исторически основен пазар за произвежданата от "Випом" АД

продукция, постепенно води след себе си и до ликвидни проблеми за дружеството. В тази ситуация, достъпът до банково кредитиране става все по-труден и цената на ресурса нараства, като приближава и дори превишава 5% годишно. Фактически, за "Випом" АД сключването на предлагания договор ще бъде икономически по-изгодно от предполагаем банков кредит, т.к. ще се избегне заплащането на многобройните и разнообразни банкови такси и комисионни, като например такса за първоначален прием на документи, такса за кредитен анализ, годишна такса за обработка и управление и други съгласно тарифите на кредититращата банкова институция, чиито общ размер често надхвърля 1% от главницата по кредита годишно.

За "Випом" АД е критично важно да може да обслужва задълженията си, докато не успее или да повиши оборотите си, или да постигне финансово равновесие при по-ниски нива на обороти. В тази ситуация, кредитът ще бъде едновременно и помощ за недопускане на задължняване, което да постави дружеството пред риск от съдебни претенции.

Екзистенциално важно е и да се гарантират навременните възнаграждения на персонала, за да не се загуби кадрови потенциал. Последното е особено актуално в условията на демографска криза и липса на обучени кадри в най-бедния регион на Европа - Северозападна България, в който "Випом" АД развива дейността си.

#### **6. ПРОЕКТ ЗА РЕШЕНИЕ ПО Т.7 ОТ ДНЕВНИЯ НА ЗАСЕДАНИЕТО НА РЕДОВНОТО ГОДИШНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА "ВИПОМ" АД, НАСРОЧЕНО ЗА 27.06.2025 Г.:**

На база изложените в настоящия доклад по чл.114а от ЗППЦК обстоятелства, имайки предвид, че предложената за одобрение сделка не предвижда прехвърляне на активи, а е насочена към недопускане на задължняване, което да постави дружеството пред риск от съдебни претенции, Съветът на директорите на "Випом" АД счита, че тя е в интерес на дружеството и всичките му акционери и предлага Общото събрание да приеме следното решение **по т.7 от дневния ред** на заседанието на редовното годишно Общото събрание на акционерите, насрочено за 27.06.2025г.:

7. Одобряване и приемане на мотивиран доклад по чл.114а, ал.1 от ЗППЦК, представен от Съвета на директорите относно овластяване на Съвета на директорите и изпълнителния директор да сключат сделка по чл.114, ал.1, т.2 и т.3 от ЗППЦК.

**Проект за решение:** Общото събрание на акционерите одобрява и приема представения от Съвета на директорите мотивиран доклад по чл.114а, ал.1 от ЗППЦК и овластява Съвета на директорите и изпълнителния директор да сключат от името на "Випом" АД като кредитополучател договор за овърдрафт с "Приви" АД като кредитор в размер на до 250 000 евро или равностойността им в български лева, представляващ сделка по чл.114, ал.1, т.2 и т.3 от ЗППЦК, съгласно изброените в мотивирания доклад условия.

Зам.председател на Съвета на директорите  
и изпълнителен директор на "ВИПОМ" АД:



.....  
(Гошо Георгиев)

гр. Видин, 14.05.2025 г.