

**ПИСЬМОВИЙ ЗВІТ**  
**Наглядової ради**  
**ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «САЛИВОНКІВСЬКИЙ ЦУКРОВИЙ ЗАВОД»**  
**щодо причин невикористання переважного права**  
**акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення**

Цей звіт складений на виконання ч. 2 ст. 31 Закону України «Про акціонерні товариства» у зв'язку із включенням до проекту порядку денного Загальних зборів ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «САЛИВОНКІВСЬКИЙ ЦУКРОВИЙ ЗАВОД» («Товариство») питання про невикористання переважного права акціонера на придбання акцій додаткової емісії.

Наглядова рада Товариства повідомляє, що переважне право акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення не підлягає використанню з огляду на таке:

Товариство здійснює діяльність у організаційно-правовій формі *приватного* акціонерного товариства. Стратегія розвитку Товариства передбачає збереження статусу приватного та не передбачає зміни типу на публічне акціонерне товариство, що потягло б за собою значне збільшення регуляторного навантаження та необхідність проходження процедури лістингу на біржі.

Відповідно до п. 6 ст. 91 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»: *«Розміщення цінних паперів здійснюється серед заздалегідь визначеного кола осіб, кількість некваліфікованих інвесторів серед яких не може дорівнювати або перевищувати 150 осіб, крім випадку здійснення публічної пропозиції емітентом у процесі емісії».*

Згідно з Переліком акціонерів, яким надсилається письмове повідомлення про проведення загальних зборів акціонерного товариства (дата складання переліку: 19.01.2026 р., станом на 16.01.2026 р.), Товариство має 6 063 акціонерів. Переважна більшість акціонерів Товариства є фізичними особами та не є кваліфікованими інвесторами у розумінні чинного законодавства.

Водночас, згідно зі п. 2 ст. 6 Закону України «Про акціонерні товариства» *«якщо приватне акціонерне товариство має намір здійснити публічну пропозицію власних акцій, загальні збори такого товариства разом з прийняттям рішення про здійснення публічної пропозиції власних акцій повинні прийняти рішення про зміну типу акціонерного товариства з приватного на публічне».*

Відтак, реалізація всіма акціонерами переважного права на придбання акцій може призвести до ситуації, коли пропозиція акцій буде адресована колу осіб, що перевищує обмеження для приватного розміщення (зокрема щодо кількості некваліфікованих інвесторів). Це, в свою чергу, кваліфікуватиметься як публічна пропозиція, що вимагатиме від Товариства обов'язкової зміни типу з приватного на публічне, що суперечить інтересам та поточній стратегії Товариства.

Метою запланованої емісії є залучення інвестицій від стратегічного партнера для поповнення обігових коштів та розвитку Товариства без зміни його правового статусу.

Окрім цього, запропонованим проектом рішення про збільшення статутного капіталу передбачається залучення додаткових внесків у розмірі 67 000 000,00 грн шляхом розміщення 268 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 0,25 грн кожна.

Єдиним учасником розміщення, який має намір та фінансову спроможність внести вклад у повному обсязі (що було підтверджено наданими фінансовими документами), визначено ПРИВАТНЕ СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКЕ ПІДПРИЄМСТВО «АГРОФІРМА «СВІТАНОК» (код ЄДРПОУ 03754024).

На даний момент ПСП «АГРОФІРМА «СВІТАНОК» вже є власником значного пакета акцій Товариства у кількості 27 424 485 штук, що становить 64,378454% статутного капіталу. Залучення коштів саме від цього інвестора шляхом закритого (приватного) розміщення серед заздалегідь визначеного кола осіб є найбільш ефективним способом докапіталізації Товариства для подальшої стратегії розвитку корпоративного управління Товариства.

Зважаючи на усе вищенаведене, Наглядова рада рекомендує Загальним зборам прийняти рішення про невикористання переважного права акціонерів на придбання акцій додаткової емісії у процесі їх розміщення та затвердити розміщення акцій виключно серед заздалегідь визначеного учасника — ПСП «АГРОФІРМА «СВІТАНОК».