

„КОМИСИЯ ЗА  
ФИНАНСОВ НАДЗОР“  
Вх. № 15-00-10  
Дата 15.10.2019 г.

„ВЕЛИНА“ АД  
ВЕЛИНГРАД  
Вх. № 27/15.10.2019 г.

ДО  
ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА  
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР,  
гр. София,  
ул. „Будапеща“ 16

„ТОМОВ ДЕВЕЛОПМЕНТ“ ЕООД,  
гр. Пловдив,  
р-н Западен, ул. „Петър Ченков“ № 27

„ВЕЛИНА“ АД,  
гр. Велинград,  
ул. „Д-р Дошкинов“ № 14  
на вниманието на служителите на дружеството

**СТАНОВИЩЕ**  
на  
**СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ВЕЛИНА“ АД**

Относно: Мотивирано становище по чл. 151, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), във връзка с регистрирано търгово предложение по чл. 149, ал. 6 и чл. 149а, ал. 1

**УВАЖАЕМИ Г-Н АТАНАСОВ,**

В съответствие с изискванията на чл. 151, ал. 3 от ЗППЦК, на 14.10.2019 г., получихме съответно уведомление от „Томов Девелопмент“ ЕООД, в качеството му на лице, регистрирало в Комисия за финансова надзор (КФН) търгово предложение, по чл. 149, ал. 6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК, за закупуване акциите на останалите акционери на „Велина“ АД. Заедно с уведомлението ни бе представен и пълния текст на самото предложение, по което от страна на КФН, все още не е изразено становище.

На основание чл. 151, ал. 5 от ЗППЦК и в срок, представяме настоящото мотивирано становище относно търговото предложение, както следва:

**I. Условия по търговото предложение**

Към датата на регистрацията на Търговото предложение в КФН, Търговият предложител притежава общо 1 446 603 броя обикновени, безналични акции с право на глас, представляващи 94,55 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на „ВЕЛИНА“ АД.

Задължението по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК, за отправяне на търгово предложение, възниква в резултат на сключени на 30.09.2019 г. сделки за покупка на общо 934 183 бр. акции, представляващи 61,06 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на „ВЕЛИНА“ АД.

Със сключването на 02.10.2019 г. на сделка за покупка на още 500 000 бр. акции, представляващи 32,68 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на „ВЕЛИНА“ АД, търговият предложител придобива и повече от 90 на сто от гласовете в общото събрание на „ВЕЛИНА“ АД, което му дава право да регистрира и търгово предложение по чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК.

Предложената цена по търговото предложение е в размер на 8,40 лв. (осем лева и четиридесет стотинки) за една акция.

Представена е обосновка на предложената цена, съгласно ЗППЦК и Наредба № 41 за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане.

Намеренията на търговия предложител, относно бъдещата дейност на дружеството, основно се изразяват в следното:

- не се предвижда преобразуване или прекратяване на „ВЕЛИНА“ АД;
- не се предвиждат промени в размера на капитала на „ВЕЛИНА“ АД;
- не се предвиждат промени в предмета на дейност и на основната дейност и на финансовата стратегия на дружеството;
- предвиждат се промени в състава на на Съвета на директорите на „ВЕЛИНА“ АД, а именно: Насрочено е извънредно общо събрание на акционерите на „ВЕЛИНА“ АД, в дневния ред на

което е планирано освобождаване на настоящите членове на Съвета на директорите и избиране на нов състав на Съвета на директорите, състоящ се от следните три физически лица: Кирил Иванов Йовнов; Мария Христова Томова; Мариела Димова Бояджиева.

➤ предвижда се промяна и по отношение на лицата, упълномощени да представляват дружеството, а именно: На 03.10.2019 г. Съветът на директорите на „ВЕЛИНА“ АД е взел решение за назначаване и на втори прокурист - Михаил Атанасов Иванов.

➤ не се предвиждат съществени промени по отношение на персонала и условията по трудовите договори, сключени с работниците и служителите;

➤ не се предвижда промяна в мястото на осъществяване на дейност на „ВЕЛИНА“ АД;

➤ плановете на търговия предложител не предвиждат разпределяне на част от реализираната печалба за следващите финансови години, под формата на дивидент.

Стратегическият план на търговия предложител цели при запазване характера на основната дейност на „ВЕЛИНА“ АД, да бъде постигнато увеличаване на приходите от продажби и увеличаване на рентабилността чрез известно нарастване ефективността на разходите, както и намаляване на задлъжнялостта и по-ефективно управление на оборотния капитал.

Търговият предложител смята, че наличните технологии и финансови ресурси на Дружеството са в голяма степен достатъчни за изпълнение на предвидения стратегически план.

В съответствие с гореизложеното, считаме че приемането на търговия предложение от останалите акционери, не би довело до последствия от негативен характер за дружеството и неговите служители.

Търговият предложител е представил доказателство за наличието на необходими средства за заплащане на предложената цена на акциите, обект на търговия предложение.

## II. Информация относно съществуването на споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на „ВЕЛИНА“ АД

Нямаме информация за съществуване споразумения по упражняване правата на глас по акциите на „ВЕЛИНА“ АД, освен посоченото по-горе.


## III. Данни за броя акции от капитала на „ВЕЛИНА“ АД, притежавани от членовете на Съвета на директорите на „ВЕЛИНА“ АД и дали те възнамеряват да приемат предложението

Никой от настоящите членове на Съвета на директорите на „ВЕЛИНА“ АД не притежава акции от капитала на дружеството.


## IV. Заключение на Съвета на директорите

С оглед прогнозните икономически параметри на дружеството и очакванията за развитието му в бъдеще, считаме, че предложената цена е справедлива, както и че търговия предложение е изготвено в съответствие с нормативните изисквания и е справедливо по отношение на акционерите – адресати на предложението.

Съвет на директорите на „ВЕЛИНА“ АД:

  
/Донка Иванова Ангелова/

  
/Светослав Ангелов Ангелов/

  
/Пламен Валериев Петров/

Дата: 15.10.2019 г.  
гр. София