

Две големи строителни компании са с нови собственици

“ПСТ холдинг” и “Пътища Пловдив” са с нови собственици, става ясно от информацията за сделките в Тързовския регистър. Първото дружество е прехвърлено изцяло на кипърска офшорка, но неофициално се твърди, че сегашният собственик, свързан с Първа инвестиционна банка, взема нов партньор - любимата строителна фирма на вече две правителства “Водстрой 98”.

При “Пътища Пловдив” пък от строителния бизнес излиза Георги Герзов, а купувачът - благоевградската “Агромах”, се разраства. И двете дружества са сред големите в сектора, като общото е, че работят по дострояването на магистрала “Марица”, чието изпълнение върви с чувствително закъснение. “Пътища Пловдив” работи по отсечката Оризово - Димитровград, а “ПСТ холдинг” - по участъка Димитровград - Харманли.

> стр. 12



SHUTTERSTOCK

2.1%

РЪСТ НА ИКОНОМИКАТА ЗА 2014 Г. Е АКТУАЛИЗИРАНАТА ПРОГНОЗА НА МИНИСТЕРСТВОТО НА ФИНАНСИТЕ ПРИ ЗАЛОЖЕНО В БЮДЖЕТА УВЕЛИЧЕНИЕ ОТ 1.8%. ОЧАКВАНИЯТА СА ПО-ОПТИМИСТИЧНИ ДОРИ ОТ ТЕЗИ НА ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ, КОЯТО НАСКОРО ЗАВИШИ ПРОГНОЗАТА СИ ЗА БЪЛГАРИЯ ОТ 1.5% ДО 1.7%. В СРЕДНОСРОЧНАТА БЮДЖЕТНА ПРОГНОЗА ЗА ПЕРИОДА 2015-2017 Г. РЯЗКО ЩЕ РАСТАТ РАЗХОДИТЕ НА РАБОТОДАТЕЛИТЕ.

> стр. 4

КАПИТАЛ

Daily #67

capital.bg | понеделник

7.IV 2014

ИМА РЕАЛНА ОПАСНОСТ ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ ДА ОТКРИЕ ДВЕ НАКАЗАТЕЛНИ ПРОЦЕДУРИ СРЕЩУ БЪЛГАРИЯ. ЕДНАТА Е СВЪРЗАНА С ПРОЦЕДУРАТА ЗА ОТНЕМАНЕ НА ЛИЦЕНЗИТЕ НА ЕЛЕКТРОСНАБДИТЕЛНИТЕ ДРУЖЕСТВА, А ДРУГАТА Е ЗАРАДИ ПОПРАВКИТЕ В ЗАКОНА ЗА ЕНЕРГЕТИКАТА, КОИТО ЩЕ ПОЗВОЛЯТ НА ПРОЕКТА “ЮЖЕН ПОТОК” ДА ЗАОБИКОЛИ ЕВРОПЕЙСКИТЕ ПРАВИЛА.

> стр. 3

КОМПЕНСАТОРНИТЕ ЗАПИСИ ЩЕ СЕ ПОЛЗВАТ И ЗА ПОКУПКА НА ДЪРЖАВНА ЗЕМЯ.

ВНЕСЕНАТА ИЗНЕНАДВАЩО КЛЮЧОВА ПРОМЯНА В ЗАКОНА ЗА СОБСТВЕНОСТТА НА ЗЕМЕДЕЛСКИТЕ ЗЕМИ БЕШЕ ПРИЕТА В ПЕТЪК ОКОНЧАТЕЛНО В ПАРЛАМЕНТА БЕЗ ДЕБАТИ, ОБОСНОВКА И С ОГРОМНО ОДОБРЕНИЕ ОТ НАРОДНИТЕ ПРЕДСТАВИТЕЛИ ОТ ВСИЧКИ ПАРТИИ.

> стр. 5



НАЙ-ГОЛЕМИТЕ ОБЩЕСТВЕНИ ПОРЪЧКИ ЗА СЕДМИЦАТА

> стр. 15

ЦЕНА 1.50 ЛВ.

КЪМ 18:00 ЧАСА БЪЛГАРСКО ВРЕМЕ.



+ 0.51%
USD / BGN 1.42761 ЛВ.

+ 1.04%
ЗЛАТО / \$1299.1

+ 0.50%
ПЕТРОЛ / \$106.15

- 0.89%
SOFIX / 617.28

+ 0.16%
DOW JONES / 16598.5



AMERICA FOR BULGARIA
FOUNDATION
Фондация Америка за България

Търгово предложение

На основание чл. 149, ал. 6, във връзка с чл. 149, ал. 1, т. 1 и чл. 148ж от ЗППЦК, „Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД в качеството си на акционери, притежаващи пряко и чрез свързани лица над 2/3 от гласовете в Общото събрание на „Лавена“ АД, отправят настоящото търгово предложение за закупуване на всички останали акции на акционерите на „Лавена“ АД. Общият брой акции притежавани от предложителите към датата на регистриране на търговото предложение са 202,709 обикновени, безименни, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка от тях, представляващи 76.02% от капитала на „Лавена“ АД.

1. Данни за предложителите

1.1. Общи данни

„Балтимор“ ООД е българско дружество регистрирано в ТР с ЕИК 175275709, с адрес на управление гр. София, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ 20-22, ет. 6, телефон: +359 2 9620629, факс +359 2 8624037, електронна страница – няма, електронен адрес konstantin.shalamanov@lavena.bg Предмет на дейност: Бизнес дейности по обща търговия, търговско представителство и посредничество, производство, комисионна търговия, експедиция и транспортни сделки, консултации, реклами и информационни услуги, строителство, експлоатация и разпореджане с имоти, лизинг, както и всяка друга дейност незабранена от закона.

„А Старт 2000“ ЕООД е българско дружество регистрирано в ТР с ЕИК 130377773 с адрес на управление гр. София, 1407, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ 20, телефон: +359 2 9625694, факс +359 2 8624037, електронна страница – няма, електронен адрес konstantin.shalamanov@lavena.bg Предмет на дейност: Вътрешна и международна транспортна дейност, след получаване на лиценз, спедиторски услуги, след получаване на лиценз, вътрешнотърговска и външноикономическа дейност, производство на стоки с цел продажба, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

1.1.1. Данни за управителния и контролен орган на Предложителите

„Балтимор“ ООД се представлява и управлява от управителя Константин Димитров Шаламанов. Съгласно чл. 27 от дружествения договор на „Балтимор“ ООД управителят организира административно – стопанската и финансово – счетоводната дейност и ръководи оперативно работите на дружеството като има правата, предвидени в Търговския закон, дружествения договор и решенията на общото събрание.

„А Старт 2000“ ЕООД се представлява и управлява от управителя Константин Димитров Шаламанов, което съгласно чл. 6.3 от Учредителния акт на „А Старт 2000“ ЕООД дружеството се представлява и управлява от едноличния собственик на капитала Константин Димитров Шаламанов, който е и управител на дружеството.

1.3. Данни за лицата, които пряко или чрез свързани лица притежават повече от 5 (пет) на сто от гласовете в общото събрание на предложителите или могат да ги контролират

Капиталът на „Балтимор“ ООД е в размер на 50,000 лв., разпределен в 500 дяла от по 100 лв. всеки. а) **Наименование: „А Старт 2000“ ЕООД.** Дружество регистрирано в ТР към Агенция по вписванията с ЕИК 130377773. Седалище и адрес на управление: гр. София, 1407, район Лозенец, ул. Златен рог 20. Притежава 400 дяла от по 100 лв. всеки, представляващи 80% (осемдесет процента) от капитала на търговията предложител „Балтимор“ ООД. „А Старт 2000“ ЕООД упражнява контрол върху търговията предложител Балтимор ООД по смисъла на ЗППЦК. Информация за лицата, които чрез „А Старт 2000“ ЕООД като свързани лица, притежават участие, подлежащо на разкриване. Едноличен собственик на капитала на „А Старт 2000“ ЕООД е Константин Димитров Шаламанов. б) **Наименование: Балтимор Холдингс Ел Ел Си (Baltimore Holdings LLS).** Дружество регистрирано в Окръг Колумбия, САЩ. Седалище и адрес на управление: Кънектикът Авеню №1666, Северозападен район, Суит 222, Вашингтон, Окръг Колумбия 20009, САЩ. Притежава 100 дяла от по 100 лв. всеки, представляващи 20% (двадесет процента) от капитала на търговията предложител „Балтимор“ ООД. Информация за лицата, които чрез Балтимор Холдингс Ел Ел Си (Baltimore Holdings LLS) като свързани лица, притежават участие, подлежащо на разкриване. Капиталът на Балтимор Холдингс Ел Ел Си (Baltimore Holdings LLS) е собствено на CEE Holdings LLC, което притежава 50% и CEE Management LLC, което притежава останалите 50% от капитала на Балтимор Холдингс Ел Ел Си. CEE Holdings LLC е дружество регистрирано в Окръг Колумбия, САЩ, с адрес на управление: Кънектикът Авеню №1666, Северозападен район, Суит 222, Вашингтон, Окръг Колумбия 20009, САЩ. CEE Holdings LLC притежава непряко чрез дела си в Балтимор Холдингс Ел Ел Си 20% от капитала на търговията предложител „Балтимор“ ООД. CEE Management LLC е дружество регистрирано в Окръг Колумбия, САЩ, с адрес на управление: Кънектикът Авеню №1666, Северозападен район, Суит 222, Вашингтон, Окръг Колумбия 20009, САЩ. CEE Management LLC притежава непряко чрез дела си в Балтимор Холдингс Ел Ел Си 20% от капитала на търговията предложител „Балтимор“ ООД.

Капиталът на „А Старт 2000“ ЕООД е в размер на 5,000 лв., разпределен в 5 дяла по 1,000 лв. Едноличен собственик на капитала на „А Старт 2000“ ЕООД е Константин Димитров Шаламанов.

1.4.1. Споразумения за упражняване правата на глас в общото събрание на предложителя „Балтимор“ ООД

Няма сключени споразумения за упражняване на правото на глас в общото събрание на предложителя „Балтимор“ ООД.

1.4.2. Споразумения за упражняване правата на глас в общото събрание на предложителя „А Старт 2000“ ЕООД.

„А Старт 2000“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност и подобна хипотеза е неприложима.

2. Данни за инвестиционния посредник

Наименование: „БенчМарк Финанс“ АД с адрес на управление: гр. София, ул. „Вискяр планина“ №19, ет. 2, телефон: +359 2 9625405, факс: +359 2 9625366, ел. страница www.benchmark.bg, ел. адрес office@benchmark.bg с издаден от КФН лиценз за осъществяване на дейност като инвестиционен посредник № РГ-03-0212 от 09.05.2006 г.

3. Данни за дружеството обект на търговото предложение

Наименование: Лавена АД, Адрес на управление: област Шумен, община Шумен, гр. Шумен 9700, ж.к. Индустриален, тел: + 359 54 850142, Факс: + 359 54 850119, Ел. страница www.lavena.bg, ел. адрес: office@lavena.bg. Предмет на дейност: Производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно-косметични и фармацевтични продукти и етерични масла.

4. Данни за притежаваните от предложителите акции и най-високата цена заплатена от предложителя за последните шест месеца

Търговията предложител „Балтимор“ ООД притежава пряко 202,709 броя акции, представляващи 76.02% от капитала на дружеството - обект на търговото предложение.

Търговията предложител „А Старт 2000“ ЕООД не притежава пряко акции от капитала на дружеството - обект на търговото предложение. „А Старт 2000“ ЕООД има непряко участие в капитала на „Лавена“ АД като свързано лице по смисъла на чл. 148ж от ЗППЦК във връзка с §1, т. 13 от ДР на ЗППЦК с търговията предложител „Балтимор“ ООД, в което „А Старт 2000“ ЕООД притежава мажоритарен дял в размер на 80% от капитала. От представената от Централен депозитар АД справка е видно, че сделката (покупка) от страна на „Балтимор“ ООД със септември 28.11.2013 г. е сключена на цена от 41.50 лв. за акция. През последните 6 месеца, предложител не е сключвал други сделки с книжа на „Лавена“ АД и следователно, най-високата цена заплатена от предложителя през последните 6 месеца е именно 41.50 лв.

6. Обезщетение за правата на акционерите, които могат да бъдат ограничени съгласно чл. 151а, ал. 4 от ЗППЦК, включително реда и начина за изплащането му и методите за неговото определяне

Не са налице хипотезите по чл. 151а, ал. 1 и 2 ЗППЦК, правата на акционерите не са и няма да бъдат ограничавани и в тази връзка не се дължи обезщетение от търговите предложители.

7. Предлагана цена на акция от страна на предложителите

Търговите предложители предлагат да закупят акциите на останалите акционери в „Лавена“ АД на цена за една акция в размер на 41.65 лв. (четиридесет и един лева и шестдесет и пет стотинки).

Съгласно изискването на чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК и чл. 24, ал. 1, т. 5 от Наредба 13 за търговото предлагане за закупуване и замяна на акции, предлаганата цена на акция не може да бъде по-ниска от най-високата стойност между:

• Справедливата цена на акцията, посочена в обновената по чл. 150, ал. 6 от ЗППЦК и изчислена, съгласно Наредба №41 за изчисляването на справедливата наобновената на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търговото предлагане.

• Средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 3 месеца преди регистрацията на предложението, съответно преди датата, на която най-късно е трябвало да бъде изпълнено задължението по чл. 149, ал. 1 или 6 от ЗППЦК, ако търговото предложение не е регистрирано до тази дата и тази цена е по-висока от средната претеглена пазарна цена на акциите за последните три месеца преди регистрацията на предложението.

• Най-високата цена за една акция, заплатена от предложителя, от свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК през последните 6 месеца преди регистрацията на предложението, съответно преди датата, на която най-късно е трябвало да бъде изпълнено задължението по чл. 149, ал. 1 или 6 от ЗППЦК, ако търговото предложение не е регистрирано до тази дата и тази цена е по-висока от най-високата цена за една акция, заплатена от същите лица през последните 6 месеца преди регистрацията на предложението; в случаите, когато цената на акциите не може да бъде определена съгласно предходното изречение, тя се определя като по-високата между последната емисионна стойност и последната цена, платена от търговията предложител.

При изчисляването във връзка със справедливата стойност на акцията на емитента, както и при представянето на финансови данни някои параметри и стойности, е възможно да подлежат на минимални отклонения вследствие на закръгляния. При обработката на дробни числа, експертът възприема метода да обработва реалните стойности на параметрите и представя визуално стойностите, с малки изключения, със закръгляне до втория символ след десетичната запетая. Закръгленията нямат отношение към предложената от предложителите крайна цена на търговото предложение в размер на 41.65 лв. (четиридесет и един лева и шестдесет и пет стотинки) за акция.

Съгласно изискването на чл.150, ал. 9 от ЗППЦК за изчисляване на най-високата цена за една акция, заплатена от предложителите, от свързаните с тях лица или от лицата по чл. 149, ал.2 ЗППЦК, в случая на придобити акции при увеличаване на капитала към емисионната стойност на една нова акция се прибавя най-високата платена от предложителите, от свързаните с тях лица или от лицата по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК цена на права за участие в увеличаване на капитала, ако такива права са закупени от предложителя, от свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК за участие в увеличаването на капитала.

7.1. Резюме на данните от оценката

7.1.1. Предлагана цена за една акция
Търговите предложители предлагат да закупят акциите, собственост на останалите акционери в капитала на „Лавена“ АД на цена от 41.65 лв. за акция.

7.1.2. Справедлива стойност на акциите

Съгласно чл. 5, ал. 1 от Наредба 41 за изчисляването на справедливата на обновената на цената на акциите на публично дружество, справедливата стойност за акция е 33.58 лв. Справедливата стойност на акциите на „Лавена“ АД се определя чрез претегляне на резултатите от общоприетите оценъчни методи – Дисконтирани парични потоци за компанията (FCFF), Нетна стойност на активите и Метод на пазарните множители на компани аналози и цената затваряне за последния ден, през който са сключени сделки с книжата на „Лавена“ АД за последните три месеца на „БФБ-София“ АД, предхождащи датата на обновената. Съгласно Удостоверение, издадено от „БФБ-София“ АД, с данни за търговията с акциите на „Лавена АД през последните три месеца, предхождащи датата на обновената, общият обем търговия на регулиран пазар е 9,205 лота (1 лот=1 акция). Периодът обхваща 61 борсови сесии. Съгласно изчисления на „БенчМарк Финанс“ АД, среднодневният обем изтъргувани книжа на „Лавена“ АД е 150.90 бр. акции или 0.0566 на сто и съгласно дефиницията за „акции, търгувани активно“ в §1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Наредба 41, акциите на „Лавена“ АД могат да бъдат определени като търгувани активно. Резултатът е представен в следната таблица:

Метод (в лв.)	Тегло	Цена	Претеглена цена
Последна цена затваря за последните 3 месеца	40%	49,00	19,60
Метод на нетната стойност на активите (NAV)	15%	22,79	3,42
Метод на дисконтирани свободни парични потоци на разположение на компанията (FCFF)	30%	25,07	7,52
Метод на компани пазарни аналози	15%	20,25	3,04
Стойност на за акция съгласно чл. 5, ал.1 от Наредба 41			33,58

Източник: БенчМарк Финанс - изчисления, БФБ-София

7.1.3. Стойност на акциите съгласно използваните оценъчни методи – резюме

Предложаната цена е по-висока от цените съгласно чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК:

	(в лв.)
Стойност на акция съгласно чл. 5, ал. 1 от Наредба 41	33,58
Среднопретеглена цена последни 3 месеца	41,63
Най-висока заплатена цена от предложителя 6 месеца	41,50
Най-високата стойност по чл. 150, ал. 7 е цената по чл. 150, ал. 7, т.2 от ЗППЦК, а именно среднопретеглена цена за последни 3 месеца	41,63
Предлаганата от предложителите цена на търговото предложение	41,65

Източник: БенчМарк Финанс - изчисления, БФБ-София
"Някои параметри и стойности, е възможно да подлежат на минимални отклонения вследствие на закръгляния. При обработката на дробни числа, експертът възприема метода да обработва реалните стойности на параметрите и представя визуално стойностите, с малки изключения, със закръгляне до втория символ след десетичната запетая. Закръгленията нямат отношение към предложената от предложителите цена на търговото предложение в размер на 41.65 лв. (четиридесет и един лева и шестдесет и пет стотинки) за акция.

Предлаганата цена съответства на изискванията на чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК и на чл. 26, т. 4 от Наредба 13 за търговото предлагане за закупуване и замяна на акции.

7.1.4. Среднопретеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца търговия

Акциите на „Лавена“ АД се търгуват на „БФБ-София“ АД от 19.12.1997 г., с присвоен борсов код 4L4 и ISIN BG11LASUAT14. Към момента книгата се търгуват в сегмент акции Standard. Съгласно Удостоверение издадено от „БФБ-София“ АД, с обща информация за търговията с книжата за последните три месеца предхождащи датата на обновената, общият обем търговия на регулиран пазар е 9,205 лота (1 лот=1 акция). Периодът обхваща 61 борсови сесии. Съгласно изчисления на „БенчМарк Финанс“ АД, среднодневният обем изтъргувани книжа на „Лавена“ АД е 150.90 бр. акции или 0.0566 на сто и съгласно дефиницията в §1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Наредба 41 за акции, акциите на „Лавена“ АД могат да бъдат определени като търгувани активно.

Емитент	Лавена АД - Шумен
Борсов код	4L4
ISIN код	BG11LASUAT14
Минимална цена на сделка (в лв.)	41,50
Максимална цена на сделка (в лв.)	49,00
Средно претеглена цена (в лв.)	41,63
Цена затваря към 28.01.2014 г. (в лв.)	49,00
Търгуван обем на регулиран пазар (брой лотове)	9 205
Оборот на регулиран пазар (в лв.)	383 244
Брой сделки на регулиран пазар	5
Брой борсови сесии и периода	61
Брой акции в капитала на Лавена АД	266 652
Среднодневен обем търговия (бр. акции)	150,90
Среднодневен обем търговия (в % от общо акции в капитала на дружеството)	0,0566%
Минимален среднодневен обем на търговия	26,67

Източник: БФБ-София, БенчМарк Финанс – изчисления

7.1.5. Отговорност на Комисията по финансов надзор
Комисията за финансов надзор не е одобрила, нито отказала одобрение на справедливата цена на акциите и не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в обновената данни.

7.1.6. Дата и валидност на обновената

Обновената е изготвена към 29.01.2014 г. и е валидна за срока на настоящото търгово предложение. Данните, касаещи динамични величини като цени затваря за финансови инструменти, участващи в обновената, както и доходност по дълговите инструменти, участващи в изчислението на цената на собствения капитал и респективно среднопретеглената цена на капитала са фиксирани със стойностите си от края на активната сесия на регулирания пазар, на който се търгуват към 28.01.2014 г. (дата, предхождаща датата на обновената).

7.1.7. Друга съществена информация за цените на акциите

Не е налична друга съществена информация за цените на акциите.

12. Срок за приемане на предложението

12.1. Срок за приемане
Срокът за приемане на търговото предложение, определен от търговите предложители е съобразен с изискванията на чл. 150, ал. 12 от ЗППЦК и е определен на 35 дни от датата на публикуването на търговото предложение в два централни ежедневника.

12.2. Удължаване на срока

Предложителите може да удължат срока за приемане на търговото предложение в рамките на максимално допустимия срок от 70 дни, като в този случай регистрират промените в Комисията за финансов надзор и ги представят на управителния орган на дружеството – обект на търговото предложение, на представителите на служителите на предложителите или на самите служители, когато няма такива представители, както и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на дружеството. Промените се публикуват незабавно в първоначално избраните два централни ежедневника за публикуване на търговото предложение. Промените в търговото предложение могат да бъдат публикувани до 10 дни преди изтичане на срока за приемането му. В случаите на публикувано конкурентно търгово предложение по реда и условията на Раздел III от Наредба №13/22.12.2003 г. за търговото предлагане за закупуване и замяна на акции, срокът по настоящото търгово предложение се счита за удължен до изтичане на срока за приемане на конкурентното търгово предложение, съгласно чл. 21, ал. 2 от Наредба №13. Последващо удължаване на срока за приемане на настоящото Търгово предложение в рамките на максимално допустимия срок от 70 дни, удължава срока за приемане на всички търгови предложения, в случаите, когато срокът за приемането им изтича преди последващо удължение срок, независимо от разпоредбата на чл. 150, ал. 12 от ЗППЦК.

13. Условия на финансиране на придобиването на акциите.

Търговите предложители са подписали споразумение за разпределението на акциите, които ще бъдат закупени от останалите акционери. Съгласно споразумението търговията предложител „Балтимор“ ООД ще закупи всички акции от акционерите, приели търговото предложение, а търговията предложител „А Старт 2000“ ЕООД няма да закупува акции от капитала на дружеството – обект на търговото предлагане. Търговията предложител „Балтимор“ ООД ще ползва собствени средства в размер на до 2 818 934.09 лева (два милиона осемстотин и осемнадесет хиляди девестотин тридесет и четири лева и девет стотинки) за финансиране на придобиването на акциите. Видно от приложеното банково удостоверение, издадено от „Обединена българска банка“ АД обслужващата „Балтимор“ ООД, търговите предложители удостоверяват, че разполагат с необходимите парични средства за закупуването на акциите, предмет на търговото предложение, съобразно разпределението, предвидено в договора.

14. Намерения на предложителите за бъдещата дейност на дружеството и на предложителите - юридически лица, доколкото са засегнати от търговото предложение.

Бъдещата дейност на предложителите и „Лавена“ АД няма да бъде значително засегната от търговото предложение.

14.1. Относно преобразуване или прекратяване на дружествата

Търговите предложители не възнамеряват да извършват преобразуване или прекратяване на „Лавена“ АД и/или на „Балтимор“ ООД и/или на „А Старт 2000“ ЕООД.

14.2. Относно промени в размера на капитала на дружествата в срок до една година от сключването на сделката

Към момента на търговото предложение, дружествата не са взели решение за съществена промяна в капиталовата си структура. Предвид очаквания ръст в дейността на компанията, обект на търговото предложение и инвестициите в производствени мощности и нетен оборотен капитал, мениджмънтът и предложителите не изключват възможност за потенциално бъдещо увеличение на капитала. Решение за размера, вида, сроковете и цената на потенциална емисия не са обсъждани и не са на дневен ред, но настоящите акционери следва да имат предвид, потенциалната възможност.

14.3. Относно промени в основната дейност и финансовата стратегия на дружествата за текущата и следващата финансова година

Предвижда се основната дейност на „Лавена“ АД да продължи да бъде производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно - косметични и фармацевтични продукти, и етерични масла. Не се очаква съществена промяна във финансовата стратегия на дружеството. Основната стратегия на дружеството ще бъде укрепване на постигнатия пазарен дял и търсене на нови възможности, както и поддържане и подобряване на рентабилността. Не се предвиждат промени в основната дейност и финансовата стратегия за текущата и следващата година на търговията предложител „Балтимор“ ООД. Не се предвиждат промени в основната дейност и финансовата стратегия за текущата и следващата година на търговията предложител „А Старт 2000“ ЕООД.

14.4. Относно промени в състава на управителните органи, персонала, условията по трудовите договори и мястото на дейност на търговите предложители и „Лавена“ АД, ако такива се предвиждат

Не се предвиждат промени в състава на управителните органи, персонала, условията по трудовите договори или мястото на дейност на „Лавена“ АД и търговите предложители „Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД.

14.5. Относно политиката при разпределяне на дивиденди

„Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД не предвиждат бъдещо разпределение на дивиденди от „Лавена“ АД и не възнамеряват да гласуват в близко бъдеще на общи събрания на акционерите за разпределянето на положителен финансов резултат на „Лавена“ АД. Предвижда се бъдещият положителен финансов резултат на дружеството да бъде реинвестиран в основната му дейност. Търговията предложител „Балтимор“ ООД не предвижда в близко бъдеще разпределение на реализиран от дружеството положителен финансов резултат. Търговията предложител „А Старт 2000“ ЕООД не предвижда в близко бъдеще разпределение на реализиран от дружеството положителен финансов резултат.

14.6. Относно въздействието, което настоящото търгово предложение може да окаже върху служителите и мястото на дейност на дружествата „Лавена“ АД и търговите предложители „Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД

Не се очаква настоящото търгово предложение да окаже въздействие върху служителите на „Лавена“ АД, „Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД. Не се предвижда промяна на мястото на дейност на „Лавена“ АД, „Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД.

14.7. Стратегически планове на предложителя относно дейността на дружеството – обект на търговото предложение и предложителя

14.7.1. Резюме

Стратегическият план на предложителите е да запазят настоящия пазарен дял на компанията и да търсят нови възможности за разширяване на дейността. За целта, предложителите възнамеряват да продължат да развият продуктивността на звеното за изследователска и развойна дейност (R&D) на „Лавена“ АД, да повишават качеството на продуктите и да продължат политиката на продуктова сегментация, както и успешно да реализират експанзия извън пределите на местния пазар. Плановите на предложителите относно инвестициите в производствени мощности и оборотен капитал са определени като зависими от общите специфични за „Лавена“ АД фактори, както и системните такива, свързани с националната и световна икономика. Прогнозираните ръстове в дейността на дружеството, описани в настоящото търгово предложение са базирани на инвестиции, финансирани от реинвестиция на положителните финансови резултати на компанията, банкови заеми и допълнителен привлечен капитал от страна на „Балтимор“ ООД. Общата стратегия на предложителите не предвижда съществени промени в настоящото управление на „Лавена“ АД. В стратегията на предложителите не могат да бъдат дефинирани фази. Стратегическият план на „Балтимор“ ООД и „А

Старт 2000“ ЕООД е изцяло обвързан с подпомагането и доразвиване стратегическите планове на „Лавена“ АД. Общата стратегия на предлагателите не предвижда съществени промени в настоящото управление на „Балтимор“ ООД и/или „А Старт 2000“ ЕООД.

14.7.2. Описание на ключевите моменти на стратегическия план
Основните моменти на стратегическия план са увеличаване на пазарния дял в категорията Детска и бебешка козметика, където марката Бочко е лидер и по познаваемост, и по продажби, както и адаптирането на продуктите от сериата за експортни пазари. Предлагателите възнамеряват непрекъснато да разнообразява продукцията и обогатява производството с нови продукти, както и да работят върху повишаването на качеството на съществуващите. Друга основна посока в стратегическия план на компанията съответствие на производствения процес с Добрата производствена практика. Чрез въвеждане на GMP в козметичното производство се гарантира постоянно качество на продукцията, в съответствие с изискванията, като се постига контрол не само на крайния продукт, но и на всички етапи по време на производство – заявка и доставка на суровини и амбалажни материали чрез поставяне на изисквания към доставчиците, използване на най-съвременни технологии и високо технологично оборудване, контрол на условията в помещениата, на системите за вода и въздух, висока квалификация на персонала, зает в производството, внедряване на система за проследяване реализация на продуктите на пазара и други. Целта на GMP е да се гарантира, че продуктите от всяка партида имат постоянно качество. През следващите години „Лавена“ АД планира да закупи и въведе в експлоатация автоматизирани високотехнологични линии, машини и оборудване за производството на козметични продукти. Целта на компанията е подобряване и управление качеството на произвежданите продукти, увеличаване обема на реализираните сделки на вътрешен и външен пазар и подобряване на финансовите резултати. Основната дейност на „Балтимор“ ООД е свързана с осъществяването на инвестиции в сферата на парфюмерията и козметичната индустрия като основна инвестиция е участието в капитала на „Лавена“ АД. „А Старт 2000“ ЕООД като собственик на мажоритарен дял в размер на 80% от капитала на „Балтимор“ ООД е изцяло заинтересован от успешното осъществяването на основната инвестиционна дейност на „Балтимор“ ООД. С оглед на това, стратегическите планове на „Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД са изцяло подчинени на това инвестицията в „Лавена“ АД да продължи да се развива като подпомагат увеличаването на пазарния дял на „Лавена“ АД.

14.7.3. Необходими ресурси за реализация (персонал, технология, финанси и тяхното осигуряване)

Персонал – Персоналът на „Лавена“ АД е основен актив за компанията. Предлагателите не възнамеряват да правят значими промени в структурата на персонала. Средносписъчният брой на заетите в дейността на компанията следва да запази пропорция спрямо развитието в основната дейност.

Търговите предлагатели, „Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД, не възнамеряват да правят значими промени в структурата на персонала си като средносписъчният брой на заетите служители е съобразен с основната дейност на всяко от дружествата, а именно запазване на направените инвестиции в парфюмерията и козметичната индустрия.

Технологии - През следващите години се планира закупуване и пускане в експлоатация на автоматизирани високотехнологични линии, машини и оборудване като компанията очаква подобряване качеството на произвежданите продукти, увеличаване обема на реализираните сделки както на вътрешен, така и на външен пазар, респективно постигане на по-добри финансови резултати. През 2013 година Лавена АД стартира строителство на Нова производствена и складова сграда с приемни и административни зони чрез изграждане на два етапа – Етап 1 и Етап 2. Инвестиционният проект е с обща проектна РЗП от 8 502 кв.м. Новата сграда ще бъде разположена на площадката на „Лавена“ АД и е предназначена да отговори на новите, по-високи международни стандарти за производство, съхранение и експедиция на козметични продукти, с приоритетен дял на бебешко и детска козметика.

По отношение търговите предлагатели изискването е неприложимо предвид предмета на дейност на дружествата и основната им дейност, а именно осъществяване на инвестиции в парфюмерията и козметичната индустрия.

Финансирани - Към момента на търговото предложение, търговите предлагатели не са взели решение за съществена промяна в капиталова си структура. По отношение на „Лавена“ АД се предвижда приличането на банковото финансиране и увеличаване на заемния ресурс от „Балтимор“ ООД. Предвид очаквания ръст в дейността на „Лавена“ АД и инвестициите в производствени мощности и нетен оборотен капитал, предлагателите не изключват възможност за потенциално бъдещо увеличение на капитала. Решение за размера, вида, сроковете и цената на потенциална емисия не са обсъждани и не са на дневен ред, но настоящите акционери следва да имат предвид потенциалната възможност.

Към момента на търговото предложение, търговите предлагатели не са взели решение за съществена промяна в капиталова си структура, нито за използването на външно финансиране. При необходимост от средства, намеренията на „Балтимор“ ООД и „А Старт 2000“ ЕООД са, дейността на дружествата да се самофинансират или да се използват заемни средства от собствениците в компанията.

14.7.4. Описание на дейността на дружеството в период за следващите от 5 – 8 г.

Плановите на предлагателите са запазване основната дейност на „Лавена“ АД, а именно производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно - козметични и фармацевтични продукти и етерични масла.

Плановите на предлагателя „Балтимор“ ООД са запазване основната дейност на дружеството, а именно запазване и доразвиване на направените до момента инвестиции в парфюмерийно - козметичната индустрия.

Плановите на предлагателя „А Старт 2000“ ЕООД са запазване основната дейност на дружеството, а именно запазване и доразвиване на направените до момента инвестиции в парфюмерийно-козметичната индустрия.

Пълният текст на Търговото предложение е налично в офиса на ИП БенчМарк Финанс АД – гр. София, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2, както и на интернет страницата на ИП БенчМарк Финанс АД – <http://benchmark.bg/>.

15. Ред за приемане на предложението и начин за заплащане на цената

15.1. Ред за приемане на търговото предложение

Търговото предложение се приема с изрично писмено волеизявление, изразено в заявление по образец от упълномощения инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД или друг лицензиран инвестиционен посредник. При подаване на волеизявлението за приемане на търговото предложение, акционерите депозират при избрания инвестиционен посредник удостоверителни документи за притежаваните акции. За удостоверителни документи ще бъдат приемани депозитарни разписки и всички други законово признати удостоверителни документи.

Заявлението се подава от акционерите:

- Физически лица - лично от акционера. Физическите лица български граждани са легитимират пред инвестиционния посредник с документ за самоличност; чуждите граждани с оригиналния си чуждестранен паспорт, с който са влезли в страната;

- Юридически лица - от законния/ите представител/и на акционера. Юридическите лица посочват ЕИК на регистрацията си в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Законните представители на юридическото лице представят документ за самоличност като физическите лица български граждани са легитимират пред инвестиционния посредник с документ за самоличност, а чуждите граждани, с оригиналния си чуждестранен паспорт, с който са влезли в страната;

- Чуждестранни юридически лица – се легитимират с документ, издаден от търговския или друг регистър по мястото на регистрацията им, удостоверяващ наименованието на юридическото лице, държава и адрес на регистрацията, лицето, овластено да го представлява и дата на издаване. Документът от съответния регистър трябва да е издаден не по – рано от два месеца преди датата на подаване на заявлението. Копие от регистрационния им акт, издаден от съответния местен орган за регистрация, придружен с легализиран превод на български език, остава в архива на инвестиционния посредник. Законните представители на чуждестранното юридическо лице представят документ за самоличност като физическите лица български граждани са легитимират пред инвестиционния посредник с документ за самоличност, а чуждите

граждани, с оригиналния си чуждестранен паспорт, с който са влезли в страната.

Физическите и юридическите лица – акционери, могат да подадат заявление за приемане на търговото предложение и чрез пълномощник, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно. При подаване на заявлението чрез пълномощник, се прилага оригинал на нотариално завереното изрично пълномощно, копие от документа за самоличност на пълномощника и документите, изброени по-горе в съответствие с изискванията към упълномощителя (местно или чуждестранно физическо, или юридическо лице).

Физическите и юридически лица – акционери, могат да подадат заявление за приемане на търговото предложение чрез инвестиционен посредник, с който имат сключен договор за предоставяне на инвестиционни услуги, включително сключен договор за управление на индивидуален портфейл, отговарящ на изискванията на чл. 24, ал. 1 от Наредба №38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Инвестиционният посредник, когато е различен от ИП „БенчМарк Финанс“ АД, предоставя незабавно информация за всяко заявление за приемане на търговото предложение на ИП „БенчМарк Финанс“ АД, осъществено в рамките на срока за приемане на предложението.

При подаване на волеизявлението за приемане на ИП „БенчМарк Финанс“ АД чрез друг инвестиционен посредник се изисква декларация от инвестиционния посредник, че е снета самоличността на акционера и неговия пълномощник (в случай на подаване на волеизявлението чрез пълномощник) съгласно правилата, споменати по-горе. Към заявлението за приемане на търговото предложение се прилагат и удостоверителните документи за притежаваните беззалочни акции от капитала на „Лавена“ АД – депозитарна разписка или друг документ, удостоверяващ наличието и собствеността върху акциите.

В случаите, в които акционер подава заявление за приемане директно до ИП „БенчМарк Финанс“ АД, и когато правилника на Централен депозитар АД го изисква, се попълва и нареждане за прехвърляне на ценните книжа на приемащия акционер по негова подметка при ИП „БенчМарк Финанс“ АД.

15.2. Място, където приелите предложението акционери подават писмено заявление за неговото приемане и депозират удостоверителните документи за притежаваните акции

Писмените заявления и документите се приемат в офисите на всички инвестиционни посредници, които на свой ред предават обобщена информация към ИП „БенчМарк Финанс“ АД чрез форма-образец, или директно на адреса на ИП „БенчМарк Финанс“ АД – гр. София, ул. „Вискяр планина“ №19, ет. 2.

15.3. Време на приемане на заявленията в рамките на срока на търговото предложение

Заявленията за приемане на търговото предложение се приемат всеки работен ден в рамките на работното време на съответния инвестиционен посредник, с който акционерът има сключен договор за предоставяне на инвестиционни услуги или договор за управление на индивидуален портфейл, отговарящ на изискванията на чл. 24, ал. 1 от Наредба №38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

15.4. Срок за заплащане на цената от предлагателите

Търговият предлагател „Балтимор“ ООД заплаща цената на акциите на приелите предложението акционери, съответно извършва необходимите действия за прехвърляне на издадените от него акции в случаите на замяна в срок до 7 (седем) работни дни след изтичане на срока за приемане на предложението. Сделката за придобиване на акции на „Лавена“ АД в резултат на приемане на търговото предложение се счита за сключена към момента на изтичането на срока за приемане на предложението - съответно на удължения срок по чл.155, ал. 4 от ЗППЦК (ако има такъв) или на удължения срок по чл.21, ал.2 и 3 от Наредба №13 (в случай на конкурентно търгово предложение). Лице, приело търговото предложение има право да оттегли приемането си във всеки момент до изтичането на срока за приемане на предложението.

15.5. Начин на заплащане на цената от предлагателите

Придобитите в резултат на търговото предложение акции се заплащат от ИП „БенчМарк Финанс“ АД за сметка на търговия предлагател „Балтимор“ ООД в срок до 7 работни дни след сключване на сделката съгласно т.15.4. Търговият предлагател превежда дължимата сума за заплащане акциите на приелите търговото предложение акционери по обща банкова сметка за съхранение на клиентски парични средства на ИП „БенчМарк Финанс“ АД. След сключване на сделката (прехвърляне акциите на приелите търговото предложение акционери) съгласно т.15.4, ИП „БенчМарк Финанс“ АД превежда към другите посредници общо дължимата сума за заплащане акциите на техните клиенти, приели търговото предложение, като сумите, дължими за заплащане акциите на приелите предложението клиенти на ИП „БенчМарк Финанс“ АД остават по общата клиентска сметка на ИП „БенчМарк Финанс“ АД, за да бъдат разплатени към акционерите - клиенти на ИП „БенчМарк Финанс“ АД.

Всички акционери, приели търговото предложение получават цената за акциите си от инвестиционния посредник, с който имат договор и чрез който са подали волеизявлението за приемане на търговото предложение.

Цената на придобитите акции ще се изплаща на приелите търговото предложение акционери при спазване разпоредбите на нормативните актове за плащанията по един от следните начини:

- По обща банкова сметка за съхранение на клиентски парични средства на инвестиционния посредник, приел от акционера изявлението за приемане на търговото предложение и удостоверителните документи за притежаване на акциите, чиито клиент е съответния акционер.

- По банкова сметка, посочена от акционера, в заявлението за приемане на търговото предложение.

- В брой на касата на инвестиционния посредник, чиито клиент е акционерът, приел предложението - ако сумата е до 5 000 (пет хиляди) лева.

Заплащането на цената на акциите на приелите търговото предложение се извършва от инвестиционния посредник, чрез който е прието търговото предложение като цената се заплаща по начина, който е посочил акционера в заявлението за приемане на предложението. Всеки акционер декларира в заявлението за приемане как желае да получи цената за акциите си, съответно в брой или по банкова сметка. Ако акционерът желае акциите му да бъдат заплатени в брой, то със съответната сума ще бъде захранена сметката му в инвестиционния посредник, по чийто подрегистър се намират акциите му и акционерът може да я изтегли по всяко време без значение изтичането на седмодневния срок.

Ако акционерът в заявлението е посочил, че желае цената за акциите на „Лавена“ АД да му бъде изплатена по посочена от него в заявлението банкова сметка, заплащането на акциите се извършва от инвестиционния посредник, чрез който е прието търговото предложение като дължимата сума се превежда по посочената от акционера в заявлението за приемане на предложението банкова сметка.

Разплащанията с акционерите, чиито активи се съхраняват при банка депозитар или банка попечител, се извършват чрез съответната банка депозитар или попечител.

Цената на акциите на акционерите, които не са предоставили банкова сметка, но са приели търговото предложение, се заприхваща по тяхна аналитична сметка при съответния инвестиционен посредник и се заплаща на лицето при явяването му в офиса на посредника, в чийто подрегистър са акциите му или при посочване от лицето на негова банкова сметка.

Правото на акционерите, приели търговото предложение, да получат цената на акциите се погасява след изтичане на общия 5 – годишен давностен срок, след който срок непотърсените суми остават у предлагателя.

15.6. Разходи за акционерите, приели търговото предложение

Комисионата, която ще се удържа от акционерите във връзка с подаването на изявлението за приемане на търговото предложение ще зависи от тарифата на инвестиционния посредник, чрез който се подава волеизявлението за приемане. Комисионата на упълномощения инвестиционен посредник ИП „БенчМарк Финанс“ АД, събирана от приелите директно при него търговото предложение акционери, ще бъде в размер на фиксирана сума от 10.00 лв.

Разходите по заплащане на банкови такси, в случай, че акционер е заявил, че желае цената на акциите да му бъде заплатена по банков път, са за сметка на съответния акционер.

16. Информация за приложимия ред, в случай че търговото предложение бъде оттеглено от предлагателя

След публикуването му, търговото предложение не може да бъде оттеглено от търговите предлагатели, освен по реда и условията на чл.155, ал.1 от ЗППЦК и чл.38, ал.1 - 6 от Наредба №13 – когато предложението не може да бъде осъществено поради обстоятелства, намиращи се извън контрола на предлагателите; не е изтекъл срока за приемането му и е налице одобрение от страна на КФН. В 7-дневен срок от уведомяването за издаденото одобрение от КФН, предлагателите публикуват в първоначално посочените два централни ежедневника съобщение за оттегляне на предложението.

Не по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемане на конкурентно търгово предложение (ако има такова), съгласно чл.38, ал.7 във връзка чл.39 от Наредба №13, предлагателите може да оттеглят настоящото търгово предложение чрез приемане на конкурентното, като регистрират оттеглянето в КФН и уведомяват за оттеглянето управителния орган на „Лавена“ АД, „БФБ – София“ АД, представителите на своите служители или служителите, когато няма такива представители, ИП „БенчМарк Финанс“ АД и „Централен депозитар“ АД. В този случай, до края на работния ден, следващ регистрацията и уведомяването по предходното изречение, предлагателите публикуват съобщение за оттеглянето на търговото предложение във вестниците по т. 20 (вестниците в Дума и в. Капитал Daily).

В тридневен срок от получаването на уведомлението от КФН за издаденото одобрение за оттегляне на търговото предложение, съответно от уведомлението от предлагателите за оттегляне на предложението чрез приемане на конкурентно търгово предложение, ИП „БенчМарк Финанс“ АД и „Централен депозитар“ АД осигуряват условия за връщането на депозитарните удостоверителни документи за акциите на приелите предложението акционери. В този случай, всеки акционер на „Лавена“ АД, приел предложението, или негов изрично упълномощен пълномощник, може да получи депозитарните удостоверителни документи в офисите на инвестиционния посредник, чрез който е подал волеизявлението за приемане на търговото предложение всеки работен ден в рамките на работното време на съответния инвестиционен посредник. Връщането става срещу представяне на молба (свободен текст), документ за самоличност, и/или след справка по ЕИК на юридическото лице в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, както и нотариално заверено изрично пълномощно – за пълномощниците. Връщането на документите не е ограничено със срок.

17. Възможности вече прието предложение да бъде оттеглено от приелия го акционер, съгласно чл. 156, ал. 1 от ЗППЦК

Приемането на търговото предложение може да бъде оттеглено от акционер на „Лавена“ АД (или негов пълномощник с нотариално заверено изрично пълномощно), само преди изтичане на определения 35-дневен срок за приемане на търговото предложение, съответно на удължения срок по чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК (ако има такъв) или по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13 (ако има публикувано конкурентно търгово предложение). Приемането на търговото предложение може да бъде оттеглено с подаване на изрично писмено волеизявление за оттегляне на приемането (по образец). При подаване на валидно писмено волеизявление за оттегляне на приемането на търговото предложение, депозитарните удостоверителни документи за притежаваните акции от капитала на „Лавена“ АД се връщат веднага на първоначално приелия предложението акционер, съответно на негов пълномощник, овластен с нотариално заверено изрично пълномощно. Писмените волеизявления се подават в офисите на инвестиционния посредник, в който акционерът е направил волеизявление за приемане, а инвестиционният посредник от своя страна предоставя незабавно волеизявлението за оттегляне на ИП „БенчМарк Финанс“ АД. Връщането на депозитарните удостоверителни документи става срещу представяне на документ за самоличност, удостоверение за актуална търговска регистрация – за юридическите лица, както и нотариално заверено изрично пълномощно – за пълномощниците. Връщането на документите не е ограничено със срок. След изтичане на срока за приемане на предложението по т. 12, акционерът не може да оттегли писменото си изявление за приемане на предложението и сделката за покупко-продажба на акции в резултат на търговото предложение се счита за сключена.

18. Място, където финансовите отчети на предлагателите за последните 3 години са достъпни за акционерите на дружеството и където може да се получи допълнителна информация за предлагателите и за търговото предложение

Счетоводните отчети на търговите предлагатели за финансовите 2010 г., 2011 г. и 2012 г., както и междинния финансов отчет за последните девет месеца на 2013 г. са на разположение на акционерите на „Лавена“ АД в офиса на ИП „БенчМарк Финанс“ АД – гр. София, ул. „Вискяр планина“ №19, ет. 2, на адреса на „Балтимор“ ООД – гр. София 1407, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ №20-22, ет.6 и на адреса на „А Старт 2000“ ЕООД - гр. София 1407, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ №20. Допълнителна информация за търговите предлагатели и отразеното от тях търгово предложение може да бъде получена на адреса на „Балтимор“ ООД – гр. София 1407, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ №20-22, ет.6 и адреса на „А Старт 2000“ ЕООД - гр. София 1407, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ №20.

19. Обща сума на разходите на предлагателите по осъществяване на предложението извън средствата, необходими за закупуването на акциите

Общата сума на разходите на предлагателите по осъществяването на настоящото търгово предложение (извън средствата предвидени за закупуване на акции), възлиза на около 12,000 лв., като най-съществени в това число са възнаграждения на инвестиционния посредник и разходите за необходимите публикации на предложението в два централни ежедневника.

20. Два централни ежедневника, в които предлагателите ще публикуват търговото предложение, становището на управителния орган на публичното дружество – обект на търговото предложение, относно придобиването и резултата от търговото предложение

Двата централни ежедневника, в които предлагателите ще публикуват търговото предложение и становището на управителния орган на публичното дружество – обект на търговото предложение, относно придобиването и резултата от търговото предложение, са в Дума и в. Капитал Daily.

21. Приложимо право относно договорите между предлагателите и акционерите при приемане на търговото предложение и компетентния съд

Спрямо договорите между търговите предлагатели и акционерите при приемане на търговото предложение, приложение намира българското право, а компетентен относно възникнали спорове е съответно българският съд.

22. Други обстоятелства или документи, които по преценка на предлагателите имат съществено значение за осъществяването търгово предложение

Търговите предлагатели считат, че не съществуват други данни или документи, които да имат съществено значение за осъществяването на търговото предлагане.

23. Отговорност на Комисията за финансов надзор

Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността на съдържанието се в предложението данни.

24. Солидарна отговорност

Предлагателите отговаря солидарно с упълномощения инвестиционен посредник ИП „БенчМарк Финанс“ АД за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в предложението.

СТАНОВИЩЕ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ЛАВЕНА“ АД

Относно: Отправено търгово предложение по чл. 149, ал.6, във връзка с чл. 149, ал.1, т.1 от ЗППЦК от Балтимор ЕООД за закупуване на всички останали акции на акционерите на Лавена АД

Представеното търгово предложение дава достоверна информация за Лавена АД. Във връзка с обоснованата цена на акциите на Лавена АД, считаме, че направените прогнози са реалистични. Прогнозираните паричните потоци отразяват особеностите на средата, в която оперира дружеството и възможните сценарии на бъдещото развитие. Приложените методи за оценка на акциите са съобразени с характера и особеностите на дружеството и прилагания бизнес модел. Предвид направените анализи и прогнози, считаме, че предложената цена и съответно отправеното търгово предложение, са справедливи към акционерите, до които е адресирано, с оглед развитието на дружеството и последщиците от приемането му следва да се отразят положително върху дружеството и служителите.