

До КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

копие:
Обществеността

копие:
„Българска фондова борса“ АД

копие:
„ЗОРА 2005“ ЕООД

копие:
Служители на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД

СТАНОВИЩЕ

на Съвета на директорите на
„СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД

относно:

внесено от „ЗОРА 2005“ ЕООД търгово предложение по чл. 149, ал. 1 и ал. 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

Уважаеми госпожи и господа,

На 19.03.2019 г. получихме уведомление, придружено от търгово предложение по чл. 149, ал. 1 и ал. 6 от ЗППЦК от „ЗОРА 2005“ ЕООД, за закупуване акциите на останалите акционери на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД.

В съответствие с изискването на чл. 151, ал. 5 от ЗППЦК, представяме настоящото мотивирано становище относно предложената сделка по търговото предложение.

I. Условия по предложената сделка.

Предложената цена от „ЗОРА 2005“ ЕООД е в размер на 3.65 лв. /три лева и шестдесет и пет стотинки/ за една акция. Търговото предложение дава достоверна информация за „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД. Обосновката на предложената цена отговаря на изискванията на ЗППЦК и наредбите по прилагането му. Направените прогнози при обосновката са реалистични и прогнозните парични потоци вярно отразяват особеностите на средата, в която оперира дружеството. Използваните методи за оценка на акциите са съобразени с характера на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД.

Предвид направените анализи и прогнози за развитието на дружеството, Съветът на директорите на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД счита, че предложената цена и отправеното търгово предложение съответстват на нормативните изисквания и са справедливи по отношение на акционерите – адресати на предложението, с оглед текущото състояние на дружеството и перспективите за развитието му.

II. Информация относно съществуването на споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД.

Доколкото е известно на Съвета на директорите на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД, няма споразумения по упражняване правото на глас по акциите на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД.

III. Данни за броя акции от „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД, притежавани от членовете на управителния му орган и дали те възнамеряват да приемат предложението.

Членовете на Съвета на директорите на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД не притежават акции от капитала на дружеството, поради което не разполагат с правна възможност да приемат търговото предложение.

IV. Стратегически планове на търговия предложител за „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД и тяхното въздействие върху служителите и мястото на извършване на дейност.

Стратегическите планове на търговия предложител за двете дружества включват утвърждаването на холдинговата структура с инвестиции в множество отрасли на икономиката.

През средносрочния период на развитие (между 1 и 5 години) търговия предложител предвижда процедурата по ликвидация на „Бриз“ АД (дружество в което „Север Холдинг“ АД притежава дялово участие) да приключи. След разпределение на активите между акционерите в дружеството ще се освободи финансов ресурс на разположение на „Север Холдинг“ АД. Търговият предложител очаква този ресурс да бъде използван за инвестиции в дялови участия на компании с разнообразен предмет на дейност. Възможно е дружеството да прибегне до ливъридж на капитала си, чрез използване на заеман капитал, както от външни източници, така и от мажоритарния собственик.

Анализът на средата, в която оперира „Север Холдинг“ АД показват, че основното конкурентно предимство на дружеството е добрата капиталова позиция и липсата на значителни задължения. „Север Холдинг“ АД не разполага с широк кръг контрагенти.

По отношение на маркетинговия план за развитие търговият предложител смята „Север Холдинг“ АД да развива дейността си в настоящия пазарен сегмент.

По отношение на бъдещите инвестиции стратегическият план на Дружеството не се предвижда извършването на значими инвестиции. Очакваните резултати са свързани с постигането на добър финансов резултат от основната дейност на холдинговото дружество и на дружествата, в които то е инвестирало.

Търговия предложител не се планира промени в състава на управителния орган и в условията по трудовите договори и договорите за управление. Не се очаква търговото предложение да окаже въздействие върху служителите на дружеството.

V. Информация относно съществуването на евентуални споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на дружеството - обект на търговото предложение.

Доколкото е известно на Съвета на директорите на „СЕВЕР ХОЛДИНГ“ АД няма сключени споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на дружеството.

гр. Варна
22.03.2019 г.

ПОДПИСАЛИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

1.
Недко Спиридонов

2.
Цветелина Илиева

3.
Михаела Михайлова