

## **СЪОБЩЕНИЕ ЗА ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА „КОТЛОСТРОЕНЕ“ АД И СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ ПО ПРЕДЛОЖЕНИЕТО**

„Фаворит Холд“ АД, съобщава, че с решение по Протокол № 8 от 04 Февруари 2021 г., Комисията за финансов надзор не налага окончателна забрана за публикуване на търгово предложение от „Фаворит Холд“ АД за закупуване чрез инвестиционен посредник ИП „Фаворит“ АД на 23 750 броя акции от капитала на „Котлостроене“ АД, на цена 41,93 лв. на акция.

„Фаворит Холд“ АД е дружество валидно учредено и съществуващо според законите на България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Средец, ул. Ангел Кънчев № 25; тел.: 02/981 34 68, факс: 02/981 34 68, електронен адрес (e-mail): [office@favhold.com](mailto:office@favhold.com); електронна страница в интернет (web-site): [www.favhold.com](http://www.favhold.com).

Търговият предложител е с предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, управление и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, търговско представителство и посредничество, както и да извършва други сделки и дейности, незабранени със закон.

„Фаворит Холд“ АД е учредено като приватизационен фонд, с наименование ПФ „Акционер - Фаворит“ АД, на 30.09.1996 г. в гр. София и е вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд на 31.10.1996 г. Комисията по ценните книжа и фондовите борси („КЦКФБ“) е издала Разрешение за извършване на дейност като приватизационен фонд с Решение № 156 - ПФ от 18.10.1996 г.

ПФ „Акционер - Фаворит“ АД е вписано по ф.д. №12948/1996г. на Софийски градски съд, партия №1, том 1, регистър 1А, стр.2 в Търговския регистър; БУЛСТАТ сер.Ю №121206218; дан. №1220098474.

По решение на Общото събрание на акционерите на фонда, проведено на 14.01.1998 г., ПФ „Акционер - фаворит“ АД преурежда дейността си като холдингово дружество с ново наименование „Акционер - Фаворит Холдинг“ АД. По решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 10.06.2005 „Акционер - Фаворит Холдинг“ АД се преименува на „Фаворит Холд“ АД.

„Фаворит Холд“ АД е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията на 05.08.2008 г. с ЕИК 121577091.

Търговият предложител „Фаворит Холд“ АД притежава пряко 184 353 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас, представляващи 77,59 на сто от капитала на „Котлостроене“ АД, и непряко – по силата на сключено на 04.12.2020 г. споразумение за обща политика по управление на „Котлостроене“ АД с „Аутобохемия“ АД и Иван Ангелов Тодоров – 29 485 обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас, представляващи 12,41 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите на „Котлостроене“ АД или общо 213 838 броя акции, представляващи 90,004 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството, обект на търговото предложение.

Упълномощен инвестиционен последник: ИП „Фаворит“ АД.

Съгласно представения проект на търгово предложение от „Фаворит Холд“ до останалите акционери на „Котлостроене“ АД:

1. Търговият предложител предлага да закупи акциите на останалите акционери в „Котлостроене“ АД при цена за една акция в размер на 41,93 лева.
2. Обект на Търговото предложение са 23 750 акции с право на глас, представляващи 9,996% от капитала и от гласовете в Общото събрание на „Котлостроене“ АД.
3. Срокът за приемане на Търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни, считано от деня, следващ деня на публикуване на Търговото предложение чрез специализираната секция на финансово информационен портал „Investor.BG“.
4. Към датата на регистриране на търговото предложение търговият предложител „Фаворит Холд“ АД не възнамерява да извършва преобразуване или прекратяване на дружеството – обект на търговото предложение, нито на дружеството – търгов предложител „Фаворит Холд“ АД и не възнамерява да прехвърля контрола върху „Котлостроене“ АД на трети лица. Към момента на регистрация на Търговото предложение търговият предложител не възнамерява да извършва промени в капитала на „Котлостроене“ АД и на „Фаворит Холд“ АД в срок от три години от сключването на сделката.
5. Намеренията на търговия предложител, са да не се преустановява основната дейност или финансовата стратегия на дружеството – обект на търгово предложение, както и тези на търговия предложител - „Фаворит Холд“ АД. Намеренията на предложителя основно ще са насочени към подобряване на финансовото състояние на „Котлостроене“ АД, увеличаване на приходите от продажби на продукцията и повишаване на рентабилността. Очакванията на търговия предложител са в близките няколко години дружеството да остане финансово стабилно и да реализира положителен финансов резултат.

6. Намеренията на търговия предложител, са да не преустановява, а да продължава да развива основната си дейност и да следва установената си финансова стратегия.
7. Към датата на регистриране на търгово предложение търговият предложител не възнамерява да извършва промени в Съвета на директорите на „Котлостроене“ АД. Не се предвижда намаляване на броя на служителите на дружеството, промяна в размера на трудовите възнаграждения, нито съществени промени в условията по трудовите договори.
8. По отношение на политиката за разпределяне на дивиденди, приемането на всяко бъдещо решение за разпределяне на реализирана печалба от дружеството - обект на търгово предложение и от дружеството – търгов предложител, което е от компетентността на общото събрание на акционерите, ще бъде съобразявано с постигнатите резултати от дейността, финансовото състояние и необходимия оборотен капитал и преценката на други съществени фактори за дейността на всяко от дружествата.
9. Към датата на регистриране на търгово предложение търговият предложител не очаква то да окаже въздействие върху служителите и мястото на дейност на дружеството обект на търговото предложение и дружеството на търговия предложител, и не предвижда смяна на мястото на дейност на двете дружества.
10. Резюме на обосновката на предлаганата цена
  - 10.1. Цената, предложена от търговия предложител е в размер на 41,93 лв.;
  - 10.2. Изчислената справедлива цена на акциите е в размер на 25,345 лв.;
  - 10.3. Стойност на акциите, изчислена съгласно всеки метод и теглото на всеки метод при определяне на справедливата цена на акция:

Таблица 1: Използвани методи за оценка на акциите на „Котлостроене“ АД

Метод	Цена за акция	Тегло
ДНПП-FCFF	26,741 лв.	50%
Нетна стойност на активите	23,949 лв.	50%
<b>Стойност на една акция, определена съгласно различните оценъчни методи</b>	<b>25,345 лв.</b>	<b>100%</b>
<b>Ликвидационна стойност</b>	<b>41,93</b>	

Ликвидационната стойност е изчислена съгласно изискванията на чл. 6, ал. 2 от Наредба № 41, и тъй като тя е по-висока от справедливата цена, изчислена съгласно чл. 5 от Наредба № 41, тя се приема за справедлива цена на акция по смисъла на чл. 150, ал. 7, т. 1 ЗППЦК.

10.4. Акциите на „Котлостроене“ АД, се търгуват на Алтернативен пазар (BaSe Market), организиран от „Българска фондова борса – София“ АД. За периода от последните 6 месеца, предхождащи датата на обосновката на търговото предложение (от 09 юни 2020 г. до 09 декември 2020 г.) са изтъргувани 5 574 акции на дружеството на обща стойност 162 397,80. лева. При изчислението на средната претеглена цена на акциите на „Котлостроене“ АД за предходния 6-месечен период, са отчетени всички сделки с акциите на Дружеството.

Таблица 2: Данни за търговията с акциите на „Котлостроене“ АД

Средно-претеглена пазарна цена на акциите – лв.*	29,13
Брой изтъргувани акции	5 574
Цена на затваряне към последния ден, в който са сключени сделки през периода – лв.*	27,00
Средно претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението – лв.*	29,13
Най-високата цена за една акция, заплатена от търговия предложител, от свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК през последните 6 месеца преди регистрацията на предложението	30,00

\* Съгласно удостоверение, издадено от БФБ-София за периода, предхождащ датата на регистрацията на предложението (09.06.2020 г. - 09.12.2020 г.)

**Източник:** БФБ - София

Методът на пазарните множители на дружества аналози е неприложим за „Котлостроене“ АД поради невъзможност да бъдат определени дружества, които да осигуряват достатъчно добра база за сравнение спрямо инвестиционните и рискови характеристики на оценяваното дружество.

10.5. Дата на обосновката и срок на валидност:

Обосновката е извършена към 09 Декември 2020 г. и е със срок на валидност до крайния срок за приемане на търговото предложение.

Търговото предложение е достъпно за акционерите на интернет страниците на „Фаворит Холд“ АД – [www.favhold.com](http://www.favhold.com), „Котлостроене“ АД – [www.kotlostroene.net](http://www.kotlostroene.net) и ИП „Фаворит“ АД – [www.ipfavorit.com](http://www.ipfavorit.com), както и в офиса на упълномощения инвестиционен посредник ИП „Фаворит“ АД, гр. София, ул. Ангел Кънчев № 25, всеки работен ден от 09:30 до 12:00 и от 13:00 до 16:30 ч.

Гр.София, 08.02.2021 г.

„Фаворит Холд“ АД