

До
Комисията за финансов надзор

До
„ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА” ЕООД

До
Представителите на
служителите на „ЕНЕРГО-ПРО
ПРОДАЖБИ“ АД

СТАНОВИЩЕ

**на Управителния съвет на “ ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ ” АД
относно търгово предложение на “ ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА ” ЕООД
към останалите акционери на “ ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ ” АД**

На основание чл. 151, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Управителният съвет на “ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ” АД представя на Вашето внимание следното мотивирано становище по коригираното Търгово предложение на “ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА” ЕООД за закупуване на акциите на останалите акционери на “ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ” АД, предоставено ни от търговия предложител на 26 март 2015 г.

Управителният съвет на “ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ” АД счита, че предложението на “ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА” ЕООД за закупуване на акциите на останалите акционери на “ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ” АД на цена 23.25 лв. (двадесет и три лева и двадесет и пет стотинки), увеличена спрямо първоначално предложената цена 20.70 лева (двадесет лева и седемдесет стотинки) лв., за една акция е справедливо, като при определяне на цената са спазени законовите изисквания – продажната цена на акциите да е най-високата измежду: справедливата цена на акцията, изчислена съгласно изискванията на Наредба № 41 от 11.06.2008 г. (чрез прилагане на общоприети оценъчни методи, като получената по тях стойност е претеглена с цена на затваряне на „Българска фондова борса – София“ АД към 26 януари 2015 г. - получената цена е 23.216 лв. за акция); среднопретеглената цена на акциите за последните 3 месеца, изтъргувани на борсовия пазар (получената по този начин цена е 20.612 лв. за акция), и най-високата цена за акция, платена от търговия предложител през последните 6 месеца, която е 20.70 лв. за акция.

Предложението е справедливо към акционерите, до които е адресирано, защото предвижда акционерите да получат еквивалента на притежаваните от тях акции по най-високата цена, определена при спазване на законовите изисквания, като прилагането на методите за оценка при определяне на справедливата цена съгласно изискванията на Наредба № 41 е съобразено с характера и особеностите на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД и средата, в която дружеството оперира, при отчитане на потенциала му за развитие.

Предложението е справедливо към акционерите и с оглед бъдещото развитие на дружеството. Предложената цена отразява очакванията на ръководството за положително развитие на дейността. “ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА” ЕООД е посочило в търговото предложение, че възнамерява да запази основната дейност на “ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ” АД, като „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД ще продължи да инвестира в подобряване на качеството на обслужването на клиентите на дружеството, както и извличане на максимална полза от дейността по балансиране. Тъй като един от основните рискове, пред които е изправено „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД, е преминаването на клиентите му от регулирания на свободния пазар, като съответно „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД индиректно се конкурира с търговците на свободния пазар, от ключово значение за „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД е да запази клиентите си, като за целта основният

приоритет е подобряване на качеството на предлаганите услуги, създаване на доверие у клиентите и повишаване на качеството на тяхното обслужване. Същевременно, „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД ще продължи да се стреми и към оптимизиране на административните си разходи с цел подобряване на финансовите си резултати, но без това да се отразява негативно върху качеството на услугите му, доколкото основен приоритет е запазването на клиентите му. Изразени са намерения за оптимизиране на резултатите на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД и въз основа на дейността му на координатор на балансираща група. В съответствие с изискванията на европейските либерализационни пакети, дружеството – обект на предложението, ще продължи да осъществява дейността си организационно и функционално независимо от дейността по разпределение на електроенергия, осъществявана от друго дружество в рамките на същата икономическа група.

Реализацията на представените в предложението стратегически планове във връзка с „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД ще допринесе за запазване на резултатите и евентуално положително развитие на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД. Приемането на търговото предложение и реализацията на стратегическите планове на „ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА“ ЕООД във връзка с „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД не се очаква да окажат негативно въздействие върху служителите в „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД, доколкото „ЕНЕРГО-ПРО ВАРНА“ ЕООД е посочило в Търговото предложение, че не възнамерява да прави промени в персонала и условията по трудовите договори на служителите на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД. Предложителят ще запази досегашното място на дейност на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД.

Предвид изложената в предложението информация, направените анализи и прогнози, считаме, че предложената цена и съответно отправеното предложение са справедливи към акционерите, до които е адресирано, с оглед развитието на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД, като приемането му се очаква да се отрази положително на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД и няма да засегне неговите служители.

На Управителния съвет на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД не е известно да е налице споразумение за съвместно упражняване правото на глас по акции на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД. Членовете на Управителния съвет на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД не притежават акции на дружеството.

Предложението е представено на представителите на служителите на „ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ“ АД. Към настоящия момент в дружеството не е постъпвало становище от представителите на служителите.

Членове на Управителния съвет:

Пл. Стефанов, Председател

Б. Пенева

Я. Димитрова

Г. Коршия