

## УВЕДОМЛЕНИЕ

### от Съвета на директорите на „Свилоза“ АД

На основание чл. 151, ал. 4 от ЗППЦК, уведомяваме, че от „А.Р.У.С. Холдинг“ АД, ЕИК 104700759 е получено уведомление съгласно изискванията на чл. 151, ал.3 от ЗППЦК, придружено от коригирано търгово предложение по чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК, с което търговият предложител упражнява правото за регистриране на търгово предложение, при условията на чл. 14 от Наредба № 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции, за закупуване на акциите на останалите акционери в „Свилоза“ АД, регистрирано в КФН, което е представено и на управителния орган на публичното дружество на 12.10.2018 г. Предоставяме внесеното коригирано търгово предложение на Ваше разположение в административна сграда на „Свилоза“ АД на адрес: гр. Свищов, Западна индустриална зона.

Съществените условия по търговото предложение са:

#### § **Информация относно търговия предложител**

Търгов предложител е „А.Р.У.С. Холдинг“ АД, ЕИК 104700759 с адрес на управление в гр.Свищов 5250, ж.к. „Надежда I“, ул.„Екзарх Антим I“, вх.В, ет.1,ап.32 и предмет на дейност: *Инвестиции в предприятия от хартиено-целулозната промишленост и производството на опаковки; търговия със суровини и материали, стоки, продукция и индустриална собственост; посредничество, представителство, консултиране; холдингова дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружества, в които Дружеството участва; всяка друга търговска дейност, незабранена от закона.*

#### § **Брой акции с право на глас, които предложителят не притежава и иска да придобие**

„А.Р.У.С. Холдинг“ АД притежава пряко 25 615 874 броя акции, представляващи 80.67% от капитала на дружеството - обект на търгово предложение. На 10.10.2018 г. е сключено споразумение за обща политика по управление на дружеството-обект на търгово предложение чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас по чл. 149, ал. 2, т. 1 ЗППЦК между „А.Р.У.С. Холдинг“ АД и KBD SA, Luxemburg. В тази връзка „А.Р.У.С. Холдинг“ АД притежава пряко и непряко общо 29 615 874 броя акции, представляващи 93.26% от капитала на дружеството-обект на търгово предложение

Обект на търговото предложение са 2 139 070 броя акции с право на глас, представляващи 6.74% от капитала и от гласовете в Общото събрание на „Свилоза“ АД.

§ **Предлагана цена на акция на „Свилоза“ АД**

Предлаганата цена на една акция е в размер на 5.50 лв. /пет лева и петдесет ст./;

§ **Резюме на обосновката на цената:**

Представените по-долу оценки на акциите на „Свилоза“ АД са изготвени в съответствие с изискванията на Наредба № 41.

<b>Използван метод</b>	<b>Тегло, %</b>	<b>Цена на акция, лв</b>
<i>Средна претеглена цена за последните 6 месеца*</i>	0.00%	4.53
<i>Оценъчни методи</i>		
<i>ДПП</i>	60.00%	5.06
<i>НСА</i>	40.00%	4.12
<b>Средна претеглена от оценъчните методи</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.68</b>
<b>Справедлива цена съгласно чл.5 от Наредба 41</b>		<b>4.68</b>
<i>Средна претеглена цена за последните 6 месеца*</i>		4.53
<i>Най-високата цена, заплатена от предложителя през последните 6 месеца</i>		<b>4.70</b>
<b>Цена съгласно чл. 150, ал. 7, т. 3 от ЗППЦК</b>		<b>4.70</b>
<b>Предлагана цена</b>		<b>5.50</b>

\* Средната претеглена цена за последните 6 месеца (12.04.2018 г. – 11.10.2018 г.), предхождащи датата на регистриране на предложението е изчислена от ПФБК въз основа на официални данни от БФБ.

Акциите на дружеството не отговарят на критерия за среднодневен обем на търговия в размер най-малко 0.01% от общия брой акции на дружеството тъй като среднодневният обем е 942 бр. акции, а минималното изискване е 3 175 бр. акции. Акциите също така не отговарят и на критерия за оборот, не по-малък от 1% от общия оборот на всички акции, тъй като според данните от БФБ и нашите изчисления те формират около 0.25% от оборота с акции на БФБ.

Поради тази причина акциите на Дружеството не изпълняват първото условие (буква а)) от изискванията на Допълнителните разпоредби на Наредба №41 за „акции, търгувани активно“ през последните шест месеца, предхождащи обосновката и съответно средната претеглена цена на всички сделки през последните шест месеца, предхождащи датата на обосновката, от мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции за период шест месеца преди датата на обосновката не е взета под внимание при определяне на справедливата цена.

Предлаганата цена на акция е по-висока от справедливата цена, средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца преди регистрацията на предложението и най-високата цена за една акция, заплатена от предложителя и свързаните с него лица през последните шест месеца преди регистрацията на предложението.

Обосновката на изготвената оценка е направена към 12.10.2018 г. и е валидна за срок от 6 месеца.

§ **Стратегически планове на предложителя относно „Свилоза“ АД**

Намерението на търговия предложител е да запази дейността на дружеството без съществени промени и да оптимизира продажбите и производството на „Свилоза“ АД, чрез подобряване/оптимизиране на клиентската база и реализирането на инвестиции, целящи намаление на производствените разходи, които са под негов контрол. В условията на стабилна макроикономическа среда и растящ пазар на продукцията на предприятието, компанията планира да запази сегашните оптимални нива на продадено количество целулоза през следващите 5 - 8 г. В зависимост от преобладаващите условия на пазарите на целулоза и дървесина и перспективите за развитие на „Свилоза“ АД през следващите няколко години, предложителя е възможно да диверсифицира продуктовата гама на Дружеството с нови продукти.

§ **Инвестиционен посредник, обслужващ търговото предлагане**

Инвестиционен посредник, упълномощен от търговия предложител е Първа финансова брокерска къща ЕООД.

§ **Срок за приемане на търговото предложение**

Срокът за приемане на търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни, считано от деня, следващ деня на публикуване на Търговото предложение на Интернет страницата [www.x3news.com](http://www.x3news.com).

§ **Медия за публикации**

Интернет страницата на медията, на която предложителите ще публикуват търговото предложение и становището на СД на „Свилоза“ АД, относно придобиването и резултата от търговото предложение е [www.x3news.com](http://www.x3news.com).

§ **Други съществени обстоятелства**


В отправеното предложение, търговият предложител уведомява, че след изтичане на срока на търговото предложение и публикуване на резултатите от търга, ще поиска отписване на „Свилоза“ АД от регистъра на публичните дружества, воден от КФН, дори и да не е изпълнено условието на чл. 119, ал. 1, т. 1 и т. 2 от ЗППЦК, ако са налице хипотезите на чл. 119, ал. 1, т. 3 или 4 от ЗППЦК;

**Към момента, КФН не е взела отношение по внесеното търгово предложение.**

Съветът на директорите на „Свилоза“ АД ще представи на Комисията за финансов надзор, търговия предложител и на служителите на „Свилоза“ АД или техните представители, становище съгласно разпоредбите на чл. 151, ал.5 от ЗППЦК относно търговото предложение по чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК, с което търговият предложител

упражнява правото за регистриране на търгово предложение, при условията на чл. 14 от Наредба № 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции, в законоустановения седемдневен срок от получаването му.

23.11.2018 г.



.....  
**Красимир Банчев Дачев**

.....  
**Михаил Георгиев Колчев**

.....  
**Божидар Бориславов Йочев**