

До КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

копие:
Обществеността

копие:
„Българска фондова борса“ АД

копие:
„RENUB” LTD

копие:
Служители на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД

СТАНОВИЩЕ

на Съвета на директорите на
„Елеа Кепитъл Холдинг“ АД

относно:
внесено от „RENUB“ LTD търгово предложение по чл. 149, ал. 1 и ал. 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

Уважаеми госпожи и господа,

На 17.10.2023 г. получихме уведомление, придружено от търгово предложение по чл. 149, ал. 1 и ал. 6 от ЗППЦК от „RENUB“ LTD, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с Идентификационен номер в регистъра на Република Кипър HE 450687, за закупуване акциите на останалите акционери на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД.

Търговият предложител притежава пряко 65 300 броя гласа в ОСА или 69.64% от всичките 93 774 гласове в ОСА на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД и иска да придобие останалите 28 474 броя гласа, представляващи 30.36% от всичките гласове в ОСА на „Елеа Кепитъл 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 „RENUB“ LTD е в размер на **35.80 лв. (тридесет и пет лева и осемдесет стотинки)** за една акция. Търговото предложение дава достоверна информация за „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД. Обосновката на предложената цена отговаря на изискванията на ЗППЦК и наредбите по прилагането му. Използваните методи за оценка на акциите са съобразени с характера на дейността на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД.

Предвид направените анализи и прогнози за развитието на дружеството, Съветът на директорите на „Елеа Кепитъл 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 „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД.

Доколкото е известно на Съвета на директорите на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД, няма споразумения по упражняване правото на глас по акциите на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД.

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

Членовете на Съвета на директорите на „Елеа Кепитъл 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 „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД и тяхното въздействие върху служителите и мястото на извършване на дейност.

Ключови елементи от стратегическия план на търговия предложител „RENUB“ LTD по отношение на дейността на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД предвиждат:

- ✓ изграждане на фотоволтаична централа с мощност от 2 мегавата, която да донесе приходи за дружеството,
- ✓ модернизиране и обновяване на производствената и складова база в гр. Тръстеник;
- ✓ рестартиране на производството на мебели, производство на палети и др. перспективни производства;
- ✓ регистриране на предприятието като индустриален парк;
- ✓ за инвестиране и в други подобни дружества/предприятия/проекти;
- ✓ осигуряване на финансиране чрез банково финансиране, включително и с освобождаване на паричен ресурс с продажбата на краткотрайни активи (дървен материал, желязо, стари машини и оборудване);
- ✓ диверсификация на портфейла с инвестиции в различни сектори и локация;
- ✓ реализиране на капиталови печалби чрез изгодни условия за покупка, относително краткосрочно държане и последваща продажба;
- ✓ повишаване на възвращаемостта на собствения капитал, чрез умело използване на външно финансиране при реализацията на проектите.

През трите години след сключване на сделката по придобиване на акциите на миноритарните акционери търговият предложител предвижда промяна във финансовата стратегия на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД във връзка с изпълнение на инвестиционната програма.

Три години след сключването на сделката по придобиването на акциите на миноритарните акционери търговият предложител не очаква настоящото търгово предложение да окаже въздействие върху служителите на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД и „RENUB“ LTD.

През трите години след сключването на сделката по приемане на търговото предложение не се предвижда промяна на мястото на дейност на „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД и „RENUB“ LTD.

Търговият предложител „RENUB“ LTD не планира промени в своята основна дейност и финансовата си стратегия за период от три години след сключване на сделката по придобиване на акциите на миноритарните акционери.

По отношение на маркетинговия план за развитие, „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД няма целеви сегменти за инвестиции и не води активна маркетингова политика, освен нормалните

канали на разпространение на информация – директни контакти с клиенти и публикации на собствената интернет страница.

Търговият предложител „RENUB“ LTD няма целеви сегменти за инвестиции и не води активна маркетингова политика, освен директни контакти с клиенти.

Дружеството е изложено на значителен риск за бъдещата си дейност във връзка с :

- непредвидимите последици от военните действия в Украйна,
- водената рестриктивна парична политика на ЕЦБ, която оскъпява заемния ресурс с повишение на лихвените нива и
- възможни нови ограничения, свързани с мерките срещу последващо разпространение на нововъзникващи варианти на Covid-19

Ръководството на „RENUB“ LTD не може понастоящем да прогнозира ефекта от потенциални нововъзникващи варианти на коронавируса и евентуални последващи ограничения върху икономиката като цяло, но счита, че ще се отрази негативно в секторите, където дружествата извършат дейност.

Търговият предложител очаква „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД да започне да реализира печалби, след изпълнението на инвестиционната програма на дружеството, на изпълнение на инвестиционната програма на дъщерното дружество „Напредък 1951“ ЕООД, включваща изграждане и пускане в експлоатация фотоволтаичния парк възобновяването на фабриката за мебели и палети, както и изграждането и управлението на индустриален парк в гр. Тръстеник, обл. Плевен, съответно Дружеството ще започне да генерира парични потоци в приходната част под формата на дивиденди.

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 „Елеа Кепитъл Холдинг“ АД няма сключени споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на дружеството.

гр. София
20.10.2023г.

ПОДПИСАЛИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

1. 
Деян Борисов

2. 
Велислав Карадачки

3. 
Стоян Бъчваров

