

АНЕКС № 1 към
ДОГОВОР ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ
чрез вливане
по чл.262д от Търговския закон

Днес, **31.03.2016** година, в град София, се подписа настоящият **Анекс № 1** към договор за преобразуване /наричан по нататък "**Анекс**" / между:

1., „Инвестор.Бг” АД, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Брюксел” № 1, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 130277328, представлявано от Георги Аспарухов Бисерински, ЕГН 7504150102, притежаващ л.к. № 640075288 издадена на 20.04.2010 г. от МВР – гр. София – в качеството си на Изпълнителен директор и Деница Антонова Димитрова, ЕГН 7912191573, притежаваща л.к. № 644332427, издадена на 22.08.2012г. от МВР-гр.София – в качеството си на Изпълнителен директор;

2., „България Он Ер” ООД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1540, бул. „Брюксел” № 1, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 130065275, представлявано от управителя на дружеството Виктория Емилова Миткова, ЕГН 7811238796, л.к. № 644297076, изд. на 23.05.2012 г. от МВР-София – чрез пълномощника си Наталия Николаева Илиева, ЕГН 8111181510, л.к. 195718662, изд. на 14.11.2006 г. от МВР-София, редовно упълномощена с пълномощно с нотариална заверка на подписа Рег. № 613 от дата 27.01.2016 г., заверено от нотариус Георги Георгиев, нотариус в район РС-София, Рег. № 637 по регистъра на Нотариалната камара;

1. ПРЕДМЕТ НА АНЕКС №1 КЪМ ДОГОВОРА ЗА ВЛИВАНЕ ОТ 29.01.2016г.

С настоящия Анекс № 1 страните по Договора от 29.01.2016г. за преобразуване чрез вливане на „България Он Ер” ООД, ЕИК 130065275 в публично акционерно дружество „Инвестор.Бг” АД, ЕИК 130277328, се споразумяват за следните изменения на текстовете по договора, както следва:

§1. Точка 2 от Договора придобива следната редакция:

2.1. Съгласно изискванията на чл.123, ал.1, т.2 от ЗППЦК, Страните са изготвили и приемат обосновки на справедливата цена на акциите/дяловете на всяко едно от участващите в преобразуването дружества. Обосновките са изготвени въз основа на общоприети оценъчни методи, съгласно нормативните изисквания на българското законодателство, към дата 07.01.2016 г.

Инвестор.БГ АД

Използван метод	Стойност на една акция /лв./	Тегло	Претеглена стойност на една акция /лв./
Метод на нетната стойност на активите	5.01	10.00%	0.50
Метод на дисконтираните парични потоци	14.26	60.00%	8.55
Метод на пазарните множители на дружества - аналози	12.99	30.00%	3.90
Справедлива цена		100.00%	12.95

Регистриран капитал: 1 438 695 лева, разпределен в 1 438 695 (един милион четиристотин тридесет и осем хиляди шестстотин деветдесет и пет) броя безналични, поименни акции с право на един глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

България Он Ер ООД

Използван метод	Стойност на един дял /лв./	Тегло	Претеглена стойност на един дял /лв./
Метод на пазарните множители на дружества - аналози	256.78	50.00%	128.39
Метод на предходни транзакции	309.63	50.00%	154.82
Метод на ликвидационната стойност	103.21	0.00%	0.00
Справедлива цена		100.00%	283.21

Регистриран капитал: 4 000 000 (четири милиона) лева, разпределен в 80 000 (осемдесет хиляди) равни дяла, всеки един от тях с номинална стойност 50 (петдесет) лева. Съдружници в „България Он Ер“ ООД, формиращи общо събрание на съдружниците, са:

- „М САТ КЕЙБЪЛ“ ЕАД, ЕИК 103131746;
- Пенсионноосигурителна компания „Съгласие“ АД, ЕИК 831284154;
- Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ Сила“, ЕИК 825240908;
- „Дловдивска стокова борса“ АД, ЕИК 115223519;
- „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150;
- Застрахователно акционерно дружество „Армеец“, ЕИК 121076907;
- „България Ер“ АД, ЕИК 000633828

2.2. Справедлива цена на акциите и дружествените дялове, определена към 07.01.2016 г., е получена чрез използването на следните методи:

1. Метод на нетна стойност на активите – методът, приложен за „Инвестор.БГ“ АД, представлява стойността на активите по баланса на дружеството намалена със стойността на краткосрочните и дългосрочните задължения по баланса и всички законни вземания на инвеститори, притежаващи приоритет пред притежателите на обикновени акции, се раздели на броя на обикновени акции/дялове в обръщение. Стойността на активите и задълженията на дружеството се определя на базата на информацията от последния публикуван счетоводен баланс преди датата на обосновката.

2. Метод на дисконтираните нетни парични потоци – методът, приложен за „Инвестор.БГ“ АД, отчита възможността на оценяваното дружество да генерира бъдещи доходи чрез прогнозиране на приходите, оперативните разходи, амортизацията и необходимите инвестиции в дълготрайни активи и оборотен капитал. Изчисленията са направени в три варианта – оптимистичен, реалистичен и песимистичен.

3. Метод на пазарните множители на дружествата аналози – методът, приложен и двете дружества, взема под внимание инвестиционните характеристики на съответното оценявано дружество, които са основно производство и разпространение на ТВ и радио програма за „България Он Ер“ ООД и развитие на уеб сайтове предимно с медийно съдържание за „Инвестор.БГ“ АД; като са приложени различни критерии за сходство: публично дружество, предмет на дейност на дружеството-аналог и източници на приходи.

4. Метод на предходни транзакции – методът, приложен при оценката на „България Он Ер“ ООД взема под внимание инвестиционните характеристики на „България Он Ер“ ООД, които са основно производство и разпространение на ТВ и радио програма. Използвани са данни за М&А сделки в Европа за сектор Комуникации.

5. Метод на ликвидационната стойност – методът, приложен при оценката на „България Он Ер“ ООД отчита преоценки на активите и пасивите на Дружеството, извършени от лицензиран от Агенцията за приватизация бизнес-оценител на цели предприятия „Брайт Консулт“ ООД, като по този начин е установена ликвидационната стойност на един дял.

архив №
ГЕОРГИ
Район: Ил
Р.С. ООД

ИНВЕС
БЪЛГА
ОБЩО

архив №
ГЕОРГИ
Район: Ил
Р.С. ООД
Публична

2.3. Справедливата стойност на търговските дружества, участващи в преобразуването чрез вливане е получена като среднопретеглена величина от стойностите по методите със следните теглови коефициенти:

Дружество	Тегло
Инвестор.БГ АД	
Метод на нетната стойност на активите	10.00%
Метод на дисконтираните парични потоци	60.00%
Метод на пазарните множители на дружества -аналози	30.00%
Общо	100.00%
България Он Ер ООД	
Метод на пазарните множители на дружества - аналози	50.00%
Метод на предходни транзакции	50.00%
Метод на ликвидационната стойност	0.00%
Общо	100.00%

2.4. На основата на установената справедлива стойност на имуществото (оценката) на всяко от дружествата, участващи в преобразуването, страните констатират и приемат следната справедлива цена на техните акции и дружествени дялове, определена към 07.01.2016г.

ДРУЖЕСТВО	Справедлива цена на акция/дял
„Инвестор.Бг” АД	12.95 лв.
„България Он Ер” ООД	283.21 лв.

2.5. Остава непроменена.

§2. Точка 3.2 от Договора придобива следната редакция:

Съотношението на замяна на акции е определено на база съотношенията между справедливата стойност на имуществата на отделните дружества (чиста стойност по смисъла на чл.262ф, ал.2 от Търговския закон), както следва:

I. Дружество	II. Брой акции/дялове	III. Справедлива стойност на имуществото	IV. Съотношение на замяна*	V. Нови акции **	VI. Справедлива стойност на новите акции***	VII. Разлика **** (III-VI)
ИНВЕТОР.БГ АД	1,438,695	18,631,100	1.0000			
БЪЛГАРИЯ ОН ЕР ООД	80,000	22,656,800	21.8694	1,749,552	22,656,698.40	101.60
ОБЩО:		41,287,900		1,749,552	22,656,698.40	101.60

* Съотношението на замяна е получено като частно на справедливата стойност на имуществото на преобразуващото се дружество и броя на неговите акции (III/II) се раздели на частното на справедливата стойност на имуществото на „Инвестор.Бг” АД (18 631 100) и броя на неговите акции (1 438 695). Полученото съотношение е закръглено до четвърти знак след десетичната запетая в посока надолу.

** Броят нови акции, които ще получат съдружниците на преобразуващото се дружество, се получава чрез умножение на съотношението на замяна (IV) по броя сегашни акции на преобразуващото се дружество, като полученото число се закръглява надолу до най-близкото цяло число. Полученото цяло число определя броя акции в капитала на приемащото дружество, които съответният притежател на дялове ще има право да получи срещу дяловете си в последното.

*** Справедливата стойност на новите акции е равна на произведението на броя нови акции по тяхната справедлива стойност (12.95 лв.). Получената стойност трябва да е по-малка или равна на справедливата стойност на имуществото на преобразуващото се дружество, с цел спазване на изискването на чл. 262 у, ал. 1 от Търговския закон.

**** С цел постигане на пълна еквивалентност между справедливата стойност на имуществото на преобразуващото се дружество и справедливата стойност на акциите от увеличението на капитала на приемащото дружество, принадлежащи на притежателите на дялове на преобразуващото се дружество, разликата между справедливата стойност на имуществото и справедливата стойност на новите акции, ще бъдат компенсирани чрез допълнителни парични плащания по реда на т. 5 от Договора за преобразуване.

§3. Точка 3.3 от Договора придобива следната редакция:

3.3. Съотношение на замяна на дружествени дялове на преобразуващото се дружество срещу акции на приемащото дружество се формира както следва:

3.3.1. всеки един от 80 000 броя дружествени дяла от капитала на „България Он Ер“ ООД се заменя срещу 21.8694 акции от увеличението на капитала на приемащото дружество, като за съдружниците на „България Он Ер“ ООД се предвиждат и парични плащания по смисъла на чл.261б, ал.2 от ТЗ от страна на приемащото дружество в размер на общо 101.60 лв.

§4. Точка 4 от Договора придобива следната редакция:

4.1. За удовлетворяване на целите на настоящото преобразуване чрез вливане и доколкото е необходимо да бъдат издадени нови акции за съдружниците на преобразуващото се дружество, регистрирания капитал на приемащото дружество – „Инвестор.Бг“ АД, ще бъде увеличен от 1 438 695 лева на до 3 188 247 лева, чрез издаване на до 1 749 552 броя нови поименни, обикновенни, безналични акции с право на един глас, с право на ликвидационен дял, с номинална стойност от 1 /един/ лев и със справедлива стойност от 12.95 лева всяка една.

4.2. Общата справедлива стойност на новите до 1 749 552 броя акции е в размер на до 22 656 698.40 лева и не надвишава чистата стойност на имуществото на вливащото се дружество, която е в размер на 22 656 800 лева.

4.3. Капиталът на приемащото дружество след настоящото увеличаване ще бъде в размер на до 3 188 247 лева /три милиона сто осемдесет и осем хиляди двеста четиридесет и седем лева/, разпределен в 3 188 247/ три милиона сто осемдесет и осем хиляди двеста четиридесет и седем/ броя поименни, обикновенни, безналични акции, с право на един глас, с право на ликвидационен дял и с номинална стойност от 1 /един/ лев всяка една.

§5. Точка 5. 4 от Договора придобива следната редакция:

5.4. Евентуалните парични плащания за изравняване в полза на притежателите на дялове в преобразуващото се дружество, със съвкупен максимален размер до 101.60 лв. и не надхвърлят 10 на сто от съвкупната номинална стойност на придобиваните акции, като по този начин са изпълнени изискванията на чл.261б, ал.2 от Търговския закон.

§6. Точка 6.9 от Договора придобива следната редакция

6.9 Към датата на подписване на настоящия Договор, преобразуващото се дружество „България Он Ер“ ООД е обект на обезпечителни мерки както следва:

6.9.1. се заличава

6.9.2. се заличава

6.9.3. се заличава

6.9.4. се заличава

6.9.5. вписан първи по ред особен залог, след заличаване на предходно вписаните залози в Търговския регистър, на търговското предприятие на „България Он Ер“ ООД за обезпечаване вземанията на заложен кредитор „Централна кооперативна банка“ АД по Договор за банков кредит № 80800КР-АА-4347 от 26.09.2013 г., променен с Анекс №1/03.10.2013 г. и Анекс № 2 от 27.12.2013г., сключен между „Централна кооперативна банка“ АД и „М САТ КЕЙБЪЛ“ ЕАД - Район Кредитополучател, в размер на 6 770 000 EUR (шест милиона седемстотин и седемдесет хиляди евро), с краен срок за погасяване 26.09.2023 г. За обезпечаване вземанията на Банката по договора е

ар.чс № 53
Ге
ЕО
дон
а 71

учреден първи по ред особен залог след заличаване на предходно вписаните залози върху търговското предприятие на „България Он Ер“ ООД (Договор за особен залог на търговското предприятие от 03.10.2013г. към Договор за банков кредит № 80800 КР-АА-4347/26.09.2013г., променен с Анекс №1/03.10.2013 г.и Анекс № 2 от 27.12.2013г.). Залогът има действие до пълното и окончателно погасяване на кредита, включително дължимите по него лихви и на разноските по събирането му. Кредитополучателят е сключил и поддържа за своя сметка Застраховка „Индустириален пожар“ – полица №0000503420/04.08.2015г. на включените в търговското предприятие активи, в полза на Банката срещу общоприетите в търговския обмен рискове със срок на застраховката до пълното издължаване на задълженията по договора за кредит. Заложеното имущество е подробно индивидуализирано в Приложение № 2 към Договор за особен залог от 03.10.2013г. на търговското предприятие към Договор за банков кредит № 80800 КР-АА-4347/26.09.2013г.

§7. В точка 8 от Договора се създава нова подточка 8


8. „България Он Ер“ ООД, ЕИК 130065275 притежава 100% дялово участие от капитала на „Бранд Ню Айдиъс“ ЕООД, ЕИК 131111149.

II. Всички останали разпоредби на Договора от 29.01.2016г. за преобразуване чрез вливане на „България Он Ер“ ООД, ЕИК 130065275 в публично акционерно дружество „Инвестор.Бг“ АД, ЕИК 130277328 остават същите и запазват своето действие.

Настоящият Анекс № 1 се подписа в 2 брой еднообразни екземпляра с нотариална заверка на подписите на страните по него.

За „Инвестор.Бг“ АД: Георги Аспарухов Висарински 

Яенца Антонова Ямичева 

Насание Антоанево Илиев 

1С № 53
от Р
наг
с.с
1ЕВ
*
ИЯ
за България

~~Нотариус~~
~~ГЕОРГИ~~
Район
Р.С.

На 31.03.2016 г., ГЕОРГИ ГЕОРГИЕВ, нотариус в район РС СОФИЯ с рег. № 637 на Нотариалната камара, удостоверявам подписите върху този документ, положени от: ГЕОРГИ АСПАРУХОВ БИСЕРИНСКИ, ЕГН: 7504150102, АДРЕС: СОФИЯ - Като изп. директор на - "ИНВЕТОР.БГ" АД с ЕИК 130277328-Страна
ДЕНИЦА АНТОНОВА ДИМИТРОВА, ЕГН: 7912191573, АДРЕС: СОФИЯ - Като изп. директор на - "ИНВЕТОР.БГ" АД с ЕИК 130277328-Страна
НАТАЛИЯ НИКОЛАЕВА ИЛИЕВА, ЕГН: 8111181510, АДРЕС: СОФИЯ - Като пълномощник на - Виктория Емилова Миткова, представляваща "България Он Ер" ООД с ЕИК 130065275-Страна
Рег. № 2470

Събрана такса:
Нотариус
* ГЕОРГИЕВ *
Район на действие
Р.С. СОФИЯ
Република България

Нотариус
* ГЕОРГИЕВ *
Район
Р.С.
Република България