

# ПРОМЕНИ

По Търгово предложение, направено от Ти Би Ай България ЕАД до Акционерите на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп за придобиване на 19 559 обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции от капитала на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп („Търговото предложение“)

На основание чл. 155, ал. 4 и ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

## I. ПРЕДВАРИТЕЛНИ УТОЧНЕНИЯ:

С Решение по Протокол № 56/26.07.2017 г. Комисията за финансов надзор реши да не издаде окончателна забрана за публикуване на Търговото предложение.

## II. ПРОМЕНИ В ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

- Съгласно Раздел 7 от Търговото предложение „Срок за приемане на търговото предложение“, срокът за приемане на Търговото предложение е 28 дни от датата на публикуване на Търговото предложение в двата централни ежедневника, както е описано в Раздел 15 от Търговото предложение.
- С настоящото променяме срока за приемане на Търговото предложение, както следва:  
Срокът за приемане на Търговото предложение е **46 дни** от датата на публикуване на Търговото предложение в двата централни ежедневника, както е описано в Раздел 15 от Търговото предложение.
- С оглед на това, че датата на публикуване в двата централни ежедневника по предходната т. 2 е 31.07.2017 г., срокът за приемане на Търговото предложение изтича на **15.09.2017 г. включително**.
- Настоящите промени в Търговото предложение се извършват при условията и по реда на чл. 155, ал. 4 и ал. 5 от ЗППЦК.

## III. СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Помества се по-долу съществените условия на Търговото предложение. Пълният текст на Търговото предложение е предоставен за запознаване съгласно разпоредбите на закона, включително както следва:

- На уебсайта на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп: [https://www.bulstrad.bg/userfiles/Bulstrad/2017/TBI\\_Revised-TO\\_2017-07-26.pdf](https://www.bulstrad.bg/userfiles/Bulstrad/2017/TBI_Revised-TO_2017-07-26.pdf);
- На уебсайта на инвестиционния посредник, упълномощен да обслужва Търговото Предложение - Д.И.С.Л. Секюритийс АД: [http://www.disl-securities.com/downloads/2017/TBI\\_Revised-TO\\_2017-07-26.pdf](http://www.disl-securities.com/downloads/2017/TBI_Revised-TO_2017-07-26.pdf);
- На уебсайта на „Българска Фондова Борса – София“ АД;
- В печатните издания на в-к 24 Часа и в-к Капитал Дейли от 31.07.2017 г.

### 1. Информация относно търговията предложител (извадка от Раздел 1 и 4 на Търговото предложение)

Търговията предложител е Ти Би Ай България ЕАД, ЕИК 131205082, със седалище и адрес на управление: Площад Позитано №5, район Триадица, 1000 София, България.

Ти Би Ай България ЕАД притежава сумарно (пряко и чрез свързани лица по чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК и във връзка с чл. 148з от ЗППЦК) 3 127 899 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност от 10 (десет) лева, или 99,38% от общия капитал на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп, ЕИК 000 694 286.

Ти Би Ай България ЕАД притежава пряко 2 680 906 от акциите на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп (85,18%).

Ти Би Ай България ЕАД притежава чрез следното свързано лице според член 148з, изречение второ, предложение първо във връзка с §1, т. 44 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 446 993 акции на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп (14,20%) - ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АД Винер Ферзихерунг Групе, регистрирано в Търговския съд на Виена, бивш HRV 39495a Виена Търговски съд по фирмено дело номер 75687f, със седалище и адрес на управление: Шотенринг 30, 1010 Виена, Австрия.

### 2. Предлагащата цена за акция на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп

(извадка от Раздел 5 на Търговото предложение)

Предлагащата цена за една акция на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп е 44,78 лв. (четиридесет и четири български лева и седемдесет и осем стотинки).

### 3. Брой на акциите с право на глас, които търговията предложител не притежава и иска да придобие

(извадка от Раздел 4 на Търговото предложение)

Търговията предложител и ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АД Винер Ферзихерунг Групе не притежават, съответно търговията предложител иска да придобие, 19 559 обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с ISIN код BG1100015046, или 0,62% от капитала на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп.

### 4. Информация за бъдещите намерения и стратегическите планове на търговията предложител относно ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп (извадка от Раздел 17 на Търговото предложение)

Ти Би Ай България ЕАД планира да придобие до 19 559 (деветнадесет хиляди петстотин петдесет и девет) акции на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп с цел да увеличи дела си в ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп и да го отпише от публичния регистър на КФН.

### 5. Резюме на обосновката на цената

(извадка от Раздел 5, т. 5.1 на Търговото предложение)

Съгласно чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК (редакция към датата на регистрация на Търговото предложение в КФН), цената на търговото предложение по чл.149, ал 1 и 6, както и по чл. 149а, не може да бъде по-ниска от най-високата стойност между:

- справедливата цена за акция;
- средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 3 месеца; и ако няма такава цена
- най-високата цена за една акция, заплатена от търговията предложител, свързани с него лица или от лицата по чл. 149 ал.2, през 6-те месеца, предхождащи регистрацията на предложението.

Нито търговията предложител, нито свързаните с него лица или лицата по чл. 149, ал 2 от ЗППЦК, са придобили акции на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп през 6-те месеца, предхождащи регистрацията на Търговото предложение (т.е. преди 15 май 2017); следователно няма цена при този метод, която да може да се използва за целите на текущото търговото предложение.

През последните 3 месеца е имало сделки с акции на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп, като среднопретеглената цена за този период е 44,78лв.

Съгласно чл. 5, ал 2 от Наредба №41, среднопретеглената стойност от цената на затваряне за последния ден преди датата на търговото предложение не може да се използва при оценяване на справедливата стойност на акциите. Справедливата стойност на акциите се определя като среднопретеглената величина от стойностите на акциите, получени съгласно следните методи за оценка:

- метод на дисконтираните парични потоци;
- метод на нетната стойност на активите, и
- метод на пазарните множители на дружества-аналози.

Справедливата цена на акцията, формирана по горепосочените три метода, е равна на 24,16 лв.

Предложената цена от търговията предложител за една акция на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп е 44,78 лева (четиридесет и четири лева и седемдесет и осем стотинки), равна на тримесечната среднопретеглена цена за една акция на дружеството.

Настоящата оценка е направена към 15 май 2017 г. и е в сила до датата на изтичането на срока за приемане на Търговото предложение.

За Ти Би Ай България ЕАД: Кристоф Рат, Изпълнителен директор

За Д.И.С.Л. Секюритийс АД: Иван Вълчев, Член на Съвета на директорите; Любомир Стефанов, Член на Съвета на директорите