

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ
ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА АКЦИИ НА
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД, КОЯТО Е НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ИНВЕСТИРАТ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ, НО ТОВА НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО, ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента, както и подписалият регистрационния документ инвестиционен посредник носят солидарна отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в регистрационния документ. Солидарно отговорни с лицата по предходното изречение са (1) съставителите на финансовите отчети – за вреди, причинени от изготвените финансови отчети, както и (2) регистрираният одитор на Емитента – за вредите, причинени от одитираните от него отчети. В изпълнение на чл.81, ал.5 от ЗППЦК точните данни за тези лица са посочени в раздел I, т. 1, 3, и 4 и раздел II по-долу.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	8
1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	8
2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ	8
3. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	8
II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	9
III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	10
IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ	12
1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ОНИ ХОЛДИНГ“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ	12
2. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ	15
V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	21
1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	21
1.1. ЮРИДИЧЕСКО И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.	21
1.2 МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР НА ЕМИТЕНТА.	21
1.3 ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.	21
1.4 ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL), ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ.	21
1.5 ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА	22
2. ПРЕГЛЕД НА НАПРАВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ	23
2.1. ОПИСАНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕРА) НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ	23
2.2. ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЕОГРАФСКОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ТЕЗИ ИНВЕСТИЦИИ (В НЕГОВАТА СТРАНА И В ЧУЖБИНА) И МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)	24
2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГЛАВНИТЕ БЪДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ЗА КОИТО НЕГОВИТЕ ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ ВЕЧЕ СА ПОЕЛИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ	24
1. Основни дейности	26
1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	26
1.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО	26
2. Главни пазари	26
3. Влияние на изключителни фактори върху основните дейности и главните пазари	27
4. Данни за степента на зависимост на Емитента от патенти, лицензи, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси	27

5. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	27
<u>VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА</u>	<u>28</u>
1. ОПИСАНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА, ОТ КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ И ПОЛОЖЕНИЕТО НА ЕМИТЕНТА В НЕЯ.	28
2. СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, СТРАНА НА РЕГИСТРАЦИЯ, ИЛИ НА ДЕЙНОСТ, ПРОПОРЦИОНАЛНО АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И АКО Е РАЗЛИЧНО, ПРОПОРЦИЯТА НА ДЪРЖАНИТЕ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС.	28
<u>VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ</u>	<u>29</u>
1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛАНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАКВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ ТЯХ	29
2. ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ОКАЖАТ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АКТИВИТЕ	29
<u>IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД</u>	<u>30</u>
1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ	30
2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	31
2.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗНАЧИМИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ И РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗРАБОТКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТРАЗЯВАТ ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ	31
2.2. СЪЩЕСТВЕНИ ИЗМЕНЕНИЯ В ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ И ПОСОЧВАНЕ НА ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ	31
2.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИТЕЛСТВЕНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ, ДАНЪЧНИ, МОНЕТАРНИ ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ ФАКТОРИ, КОИТО ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО СА ОКАЗАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ИЛИ КОИТО БИХА ИМАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	31
<u>X. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ</u>	<u>33</u>
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА	33
3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА.	34
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАСЕГНАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	34
5. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ОЧАКВАНИ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА КАПИТАЛОВИ РАЗХОДИ	34
<u>XI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ</u>	<u>35</u>
1. НАЙ-ЗНАЧИТЕЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ И МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ И РАЗХОДИ И ПРОДАЖНИ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ.	35
2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, НЕСИГУРНОСТИ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е РАЗУМНО ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.	35
<u>XII. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ</u>	<u>36</u>
<u>XIII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО</u>	<u>37</u>

1. ИМЕНА, БИЗНЕС АДРЕСИ И ФУНКЦИИ НА УЧРЕДИТЕЛИТЕ И ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ИНДИКАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ОТ ТЯХ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА, КОГАТО СЪЩИТЕ СА ЗНАЧИТЕЛНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ТОЗИ ЕМИТЕНТ	37
2. ХАРАКТЕРЪТ НА ВСЯКАКВИ ФАМИЛНИ ВРЪЗКИ МЕЖДУ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.	40
3. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ	40
3.1. ДИМИТРИОС АЙВАЛИОТИС – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЗАМЕСТНИК ПРЕДСЕДАТЕЛ В СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:	40
3.2. ЙОАНИС НИКИТАКИС – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:	41
3.3. АННА КАРАГКИОУЛ – ЧЛЕН НА СД:	41
4. ВСИЧКИ ДРУЖЕСТВА И СЪДРУЖИЯ, В КОИТО НЯКОЙ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ Е БИЛ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ ИЛИ СЪДРУЖНИК, ПО КОЕТО И ДА Е ВРЕМЕ ПРЕЗ ПРЕДИШНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ, ПОСОЧВАЙКИ ДАЛИ ЛИЦЕТО Е ВСЕ ОЩЕ ЧЛЕН ИЛИ НЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ ИЛИ Е СЪДРУЖНИК.	42
5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСЪЖДАНЯ И САНКЦИИ СПРЯМО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	44
6. ПОДРОБНОСТИ ЗА НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ ОТ СИНДИК ИЛИ ЛИКВИДАЦИЯ, С КОИТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ Е БИЛО СВЪРЗАНО ЛИЦЕ, ОТ СЪСТАВА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	44
7. ПОДРОБНОСТИ ЗА ВСЯКАКВО ОФИЦИАЛНО ПУБЛИЧНО ИНКРИМИНИРАНЕ И/ИЛИ САНКЦИИ НА ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ ЗАКОНОВИ ИЛИ РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ОПРЕДЕЛЕНИ ПРОФЕСИОНАЛНИ ОРГАНИ) И ДАЛИ ТОВА ЛИЦЕ Е БИЛО НЯКОГА ЛИШАВАНО ОТ СЪДА ОТ ПРАВОТО ДА БЪДЕ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ДАДЕН ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЛЪЖНОСТИ В РЪКОВОДСТВОТО ИЛИ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЕЙНОСТТА НА НЯКОЙ ЕМИТЕНТ, НАЙ-МАЛКО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ.	44
8. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИСШЕТО РЪКОВОДСТВО	44
1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВА НЕПРЕДВИДЕНА ИЛИ ОТСРОЧЕНА КОМПЕНСАЦИЯ) И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ОТ ЕМИТЕНТА И ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ЛИЦА ЗА УСЛУГИ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЯВАНИТЕ ОТ ТЯХ ФУНКЦИИ	46
2. ОБЩИТЕ СУМИ ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ	46
XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ	47
1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕТО НА МАНДАДИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА	47
2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ЕМИТЕНТА ОТНОСНО ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА ИЛИ КОМПЕНСАЦИИТЕ, КОИТО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ БИХА ПОЛУЧИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТЕЗИ ДОГОВОРИ ИЛИ ПОДХОДЯЩО ИЗЯВЛЕНИЕ В ОБРАТЕН СМИСЪЛ	47
3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИСИЯТА И РЕЗЮМЕ ЗА МАНДАТА, ПО КОЙТО ФУНКЦИОНИРА КОМИСИЯТА	47
4. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СПАЗВАНЕ ИЛИ НЕ НА РЕЖИМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА В СВОЯТА СТРАНА ПО РЕГИСТРАЦИЯ. ПРИЧИНИ ЗА НЕСПАЗВАНЕ	47
XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА	48

1. БРОЯ НА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА В КРАЯ НА ПЕРИОДА ИЛИ СРЕДНИЯ БРОЙ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯТА	48
2. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ И СТОКОВИ ОПЦИИ	48
3. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА	49
<u>XVIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ</u>	<u>50</u>
1. ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ	50
2. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА	50
4. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРЕНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ СЛЕДВАЩА ДАТА ДА ДОВЕДЕ ДО ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	51
<u>XIX. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</u>	<u>52</u>
1. ДЕФИНИЦИЯ	52
2. ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	53
3. СУМАТА ИЛИ ПРОЦЕНТЪТ, КОЙТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ОТ ОБОРОТА НА ЕМИТЕНТА	53
<u>XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ</u>	<u>54</u>
1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	54
2. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	54
3. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	54
4. ОДИТИРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	54
5. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	54
6. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ	55
7. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ КОРИГИРАНАТА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, КОГАТО БРОЯТ НА АКЦИИТЕ ПРИ ЕМИТЕНТА Е ПРОМЕНЕН, ЗА ДА МОЖЕ ДА БЪДЕ СРАВНИМ	55
8. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА	55
9. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН)	55
<u>XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</u>	<u>56</u>
1. ДАННИ ЗА КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА.	56
1.1 РАЗМЕР НА ЕМИТИРАНИЯ КАПИТАЛ	56
1.2 АКЦИИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ КАПИТАЛ.	56
1.3 БРОЙ, СЧЕТОВОДНА СТОЙНОСТ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ДЪРЖАНИ ОТ ИЛИ ОТ ИМЕТО НА САМИЯ ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА	56

1.4 Сумата на всякакви конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти, с указване на управляващите условия и процедури за конвертиране, обмяна или подписка.	56
1.5 Информация за условията на всякакви права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал или начинание за увеличаване на капитала	56
1.6 Информация за всякакъв капитал, на който и да е член на групата, който е под опция или е договорено условно или безусловно да бъде поставен под опция и подробностите за такива опции, включително лицата, за които се отнасят подобни опции	56
1.7 История на акционерния капитал, с акцент върху информацията за всякакви промени, за периода обхванат от историческата финансова информация	57
2. Информация за устава на Емитента	57
2.1 Описание на предмета на дейност и целите на емитента и къде същите могат да бъдат намерени в устава	57
2.2 Резюме на всякакви разпоредби на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците във връзка с членовете на административните, управителните и надзорни органи	58
2.3 Описание на правата, преференциите и ограниченията, отнасящи се до всеки клас съществуващи акции.	60
2.3.1 Право на дивидент	61
2.3.2 Право на глас	62
2.3.3 Право на ликвидационен дял	62
2.3.4 Допълнителни права, които дават акциите:	62
2.3.5 Права на миноритарните акционери:	62
2.4 Описание на това какво действие е необходимо за промяна на правата на държателите на акциите, указвайки къде условията са по-значителни, отколкото се изисква по закон	63
2.5. Описание на условията за свикване на годишното общо събрание на акционерите и извънредните общи събрания на акционерите, включително условията за участие в събранието.	64
2.6 Кратко описание на всяка разпоредба на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците за вътрешния ред на емитента, която би довела до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента	67
2.7 Указание за учредителния договор, устава, хартата, или правилниците, ако има такива, които управляват праг на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена	67
2.8 Описание на условията, наложени от учредителния договор, устава, хартата или правилниците, които управляват промени в капитала, когато такива условия са по-строги отколкото се изисква по закон	69
XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ	70
XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА, ИЗЯВЛЕНИЕ ОТ ЕКСПЕРТИ И ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС	71
XXIV. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ	72
XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯ	72

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ЛИЧНО ИЛИ НА ПОСОЧЕН ОТ ТЯХ ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 9:30 И 16:30 Ч. В ОФИСА НА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД:

ГР. СОФИЯ, УЛ. СЕРДИКА №23

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: КОНСТАНТИНОС КОЛОКАСИДИС

ТЕЛ. +30 210 6012044

ФАКС: +30 210 6002659

E-MAIL: ZAKAKI@OTENET.GR

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

„БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:30 И 17:30 Ч.:

1407 София,

ул. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: БИЛЯНА ВЪЛКОВА

ТЕЛ. +359 2 962 54 05

ФАКС: +359 2 962 53 88

E-MAIL: VALKOVA@BENCHMARK.BG

„ОНИ ХОЛДИНГС“ АД ПРЕДУПРЕЖДАВА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. СПЕЦИФИЧНИТЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО РИСКОВИ ФАКТОРИ СА ОПИСАНИ ПОДРОБНО В РАЗДЕЛ IV РИСКОВИ ФАКТОРИ, СТР. 13 И СЛЕДВАЩИТЕ ОТ ТОЗИ ДОКУМЕНТ.

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

„ОНИ Холдингс“ АД, наричано за краткост Дружеството или Емитентът, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите:

1. Димитриос Айвалиотис, гражданин на Република Гърция, роден на 08.06.1969 г. в гр. Манама, Кралство Бахрейн, притежаващ паспорт № АВ 6096786, издаден на 22.02.2007 г. от Н.П.Ц., валиден до 21.02.2012 г., с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Вула, ул. Деметракопулу 34, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Оборище, ул. Сердика № 23 – изпълнителен директор и заместник председател в СД.

2. Йоанис Никитакис, гражданин на Република Гърция, роден на 26.05.1966 г. в гр. Париж, Франция, притежаващ паспорт № АВ 3015096, издаден на 16.12.2006 г. от Н.П.Ц., валиден до 15.12.2011 г., с постоянен адрес Гърция, гр. Пиреус, Кастела, ул. Генадииу 6, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Оборище, ул. Сердика № 23 – председател на СД.

3. Анна Карагкиоул, гражданка на Република Гърция, родена на 24.11.1969 г. в гр. Пирея, Република Гърция, притежаващ паспорт № АВ 6017883, издаден на 11.02.2007 г. от Н.П.Ц., валиден до 10.02.2012 г., с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Вула, ул. Деметракопулу 34, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Оборище, ул. Сердика № 23 – член на СД.

„ОНИ Холдингс“ АД се представлява от Изпълнителния директор **Димитриос Айвалиотис**. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ

Инвестиционен посредник

ИП „БенчМарк Финанс“ АД

гр. София, ул. „Вискяр планина“ № 19
(вход откъм бул. „Черни връх“ № 32А)

Дружеството не използва външни правни консултанти и не е ползвало правен консултант по настоящата емисия.

3. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Изготвянето на регистрационния документ е възложено на инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД (седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Вискяр планина“ 19, ет.2). Следните служители и сътрудници на горепосоченото дружество са отговорни за изготвянето на регистрационния документ:

Биляна Вълкова – ръководител отдел инвестиционно банкиране – за икономическата част;

Ивелина Илиева – юрисконсулт – за юридическата част.

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

(1) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА; И ЧЕ

(2) ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ДАННИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ИЗГОТВЕНАТА ОТ ТЯХ ЧАСТ НА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ, НЕ СА НЕВЕРНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ.

4. ЛИЦАТА ПО Т. 3 ПО-ГОРЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ЛИЦАТА ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР, ДЕКЛАРИРАТ ЧЕ СА СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ПРОСПЕКТА И СЪОТВЕТНО В ИЗГОТВЕНИТЕ И ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО (ПОДРОБНО ОПИСАНИ В РАЗДЕЛ I, Т.1 ПО-ГОРЕ) И ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ (ПОДРОБНО ОПИСАНИ В РАЗДЕЛ I, Т. 3 ПО-ГОРЕ) ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ. ЛИЦЕТО ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО – „Стойанов и Стоянов Консултинг“ ЕООД, ПРЕДСТАВЛЯВАНО И УПРАВЛЯВАНО ОТ ЕЛЕНА РАДУЛОВА – ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ НА ЕМИТЕНТА ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ИЗРЕЧЕНИЕ ПЪРВО ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА, А РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР – ВАСИЛ КАЛАЙДЖИЕВ ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Одитор на годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г., е „ВАС Одит“ ЕООД, представлявано от Васил Кръстев Калайджиев, член на ИДЕС и с диплом № 409, и седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Т. Шевченко“ №2.

III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

В следващата таблица е представена систематизирана финансова информация за „ОНИ Холдингс“ АД към 31.12.2008 г., съгласно одитиран годишен финансов отчет на компанията.

Систематизирана финансова информация	<i>мерна единица</i>	2008
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	0
Печалба (загуба) от основна дейност	хил. лв.	-1
Нетна печалба (загуба) от дейността	хил. лв.	-1
Нетна печалба (загуба) за периода на акция	лв.	-0.02
Сума на активите	хил. лв.	150
Нетна стойност на активите	хил. лв.	49
Акционерен капитал	хил. лв.	50
Брой акции	брой	50,000
Дивидент на акция	лв.	0.00

Към края на 2008 г. дружеството не е стартирало осъществяването на основната си дейност и съответно няма реализирани приходи от продажби.

Дружеството има извършени разходи за периода в размер на 1,000 лв., представляващи всички разходи по учредяване. Реализираната загуба за периода е равна на размерът реализирани разходи – 1,000 лв.

Активите на компанията са в размер на 150,000 лв. и представляват парични средства и краткосрочни депозити в лева в размер на 50,000 лв. и 100,000 разходи за бъдещи периоди. Начислените разходи за бъдещи периоди са в резултат на сключения договор от 20.04.2008 г. между „ОНИ Холдингс“ АД и „Хотел Експрес Интернешънъл Гърция“ за предоставяне на консултантски услуги за срок от 24 месеца. Сумата представлява задължение на дружеството. Обхватът на консултантската услуга е свързана с консултиране при осъществяване на бизнес намеренията на дружеството, привличане на инвеститори и процеса на регистрация на акциите на дружеството за търговия на регулиран пазар - „БФБ – София“ АД.

Нетната стойност на активите на компанията е в размер на 49,000 лв.

Капиталът на емитента към посочения период е в размер на 50,000 лв., разпределени в 50,000 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на един глас всяка в общото събрание на акционерите на дружеството.

За посочения период дружеството не е разпределяло дивиденди.

След осъществяването на увеличение на капитала на дружеството от 50,000 на 250,000 лв., към 19.03.2009 г. е изготвен неодитиран междинен финансов отчет на компанията, който отразява осъщественото увеличение и текущото финансово състояние на дружеството. В следващата таблица е представена систематизирана финансова информация на база на данните от посочения отчет.

Систематизирана финансова информация	<i>мерна единица</i>	19.3.2009
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	0
Печалба (загуба) от основна дейност	хил. лв.	-4
Нетна печалба (загуба) от дейността	хил. лв.	-4
Нетна печалба (загуба) за периода на акция	лв.	-0.02
Сума на активите	хил. лв.	356
Нетна стойност на активите	хил. лв.	245
Акционерен капитал	хил. лв.	250
Брой акции	брой	250,000
Дивидент на акция	лв.	0

Към 19.03.2009 г. дружеството не е стартирало основната си дейност и съответно няма реализирани приходи. Дружеството е осъществило разходи по осъществяване на увеличението на капитала, които за периода са в размер на 4,000 лв. Предвид това, дружеството има загуба за периода до размера на осъществените разходи – 4,000 лв. Нетната загуба за периода на акция е 0.02 лв. Сумата на активите през периода нараства до 356,000 лв., представляващи, както следва:

- Парични средства в брой в размер на 50,000 лв.;
- Парични средства в банкови сметки, в размер на 78,000 лв.;
- Дългосрочни вземания от свързани предприятия, в размер на 128,000 лв.;
- Разходи за бъдещи периоди в размер на 100,000 лв.

Дългосрочните вземания от свързани предприятия на стойност 128,000 лв. са по силата на договор за заем от 24.02.2009 г., според който „ОНИ Холдингс“ АД предоставя на „ONIPharm Pharmaceutical“ Ltd. заем в размер на 65,465 евро. Заемът се предоставя за срок от една година, като възнаграждението на емитента за предоставения заем е годишна лихва в размер на 6% годишно, платима, ведно с главницата в края на периода.

Нетната стойност на активите е в размер на 245,000 лв., а акционерният капитал след осъщественото увеличение е в размер на 250,000 лв. Акционерният капитал е разпределен в 250,000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на един глас всяка в Общото събрание на акционерите на дружеството, като всяка акция е с номинал от 1 (един) лев. За периода дружеството не е разпределяло дивиденди.

IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Според едно основно разбиране в икономиката, високата потенциална доходност на една инвестиция е свързана с висок риск. Това схващане произлиза от факта, че всеки бизнес и всяка инвестиция са свързани с определени рискови фактори.

Преди да инвестират в акции на „ОНИ Холдингс“ АД, на потенциалните инвеститори се препоръчва внимателно да преценят рисковите фактори, описани в този раздел. В случай, че някой от рисковете, описани в този раздел, настъпи, негативните ефекти върху дейността на „ОНИ Холдингс“ АД и неговите финансови резултати могат да бъдат значителни. Инвеститорите трябва да имат предвид също така, че рисковете, описани по-долу, не са единствените, които „ОНИ Холдингс“ АД среща при осъществяване на своята дейност. Допълнителни рискове и/или несигурни събития, които към настоящия момент не са известни или се считат за несъществени могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на „ОНИ Холдингс“ АД и неговите финансови резултати.

Дейността на „ОНИ Холдингс“ АД е изложена на общи и специфични рискове, свързани с макроикономическата среда и специфичния отрасъл, в който Дружеството работи. Различни групи рискове могат да влияят едновременно на дейността на „ОНИ Холдингс“ АД, като някои от тях могат да бъдат ограничавани, а други са извън контрола на Дружеството. Предвижданите от „ОНИ Холдингс“ АД механизми за ограничаване и намаляване на рисковете са описани в следващите точки.

1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ

А) ПАЗАРЕН РИСК. Дейността на „ОНИ Холдингс“ АД е свързана с фармацевтичния пазар на генерични лекарства в Гърция, посредством намеренията за инвестиции на Дружеството в компании, опериращи на този пазар.

Пазарът на генерични лекарства в Гърция, през последните години отбелязва стабилен ръст, който е резултат от постоянно нарастващата консумация на фармацевтични продукти и по-специално на генерични лекарствени продукти. Фармацевтичният пазар и в Гърция, както в целия Европейски съюз е силно регулиран по отношение на ценообразуването на лекарствените продукти. Пазарът на генерични лекарства в целия Европейски съюз се характеризира с развитата конкуренция.

В условията на разразилата се глобална финансова криза, емитентът е изложен на риск от свиване на пазара на генерични лекарства, както на местно ниво, така и в международен план, с оглед на плановете му за придобиване на Дружество опериращо на този пазар. Затрудненията във финансовото състояние на домакинствата се изразяват в ограничаване на разходите за лекарствени продукти и медикаменти на същите. Наблюдават се намаления в потреблението на оригинални лекарствени продукти и повишение в потреблението на генерични лекарства, поради по-ниските ценови нива, на които те се предлагат, което дава основание да се смята, че глобалната финансова криза и свиването на бюджетите на домакинствата ще имат в известна степен положителен ефект върху пазара на генерични лекарствени продукти. От друга страна част от потребителите на генерични лекарствени продукти в опита си да оптимизират своите бюджети могат да се откажат от употребата на всякакви лекарства, което същевременно би имало негативен ефект върху пазара на генерични лекарства. Управление на този потенциален риск в пълна степен не може да бъде осъществявано, тъй като глобалната финансова криза представлява външен рисков фактор, но могат да бъдат предприети мерки за диверсифициране на портфейла от

КОМПАНИИ, В КОИТО ДРУЖЕСТВОТО ИНВЕСТИРА, ТЪЙ КАТО РАЗЛИЧНИТЕ СЕКТОРИ, КАКТО В БЪЛГАРИЯ, ТАКА И В ГЪРЦИЯ СА ЗАСЕГНАТИ В РАЗЛИЧНА СТЕПЕН ОТ НЕГАТИВНОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА ФИНАНСОВАТА КРИЗА. ПО ТОЗИ НАЧИН МЕРКИТЕ, КОИТО ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА ПРЕДПРИЕМЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ОГРАНИЧАВАНЕТО НА НЕГАТИВНОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА СЕ ОПРЕДЕЛЯТ ОТ МЕРКИТЕ, КОИТО ТО ЩЕ ПРЕДПРИЕМЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИРМЕНИЯ РИСК НА ЕМИТЕНТА И ПО-СПЕЦИАЛНО ЕФЕКТИВНАТА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ДРУЖЕСТВА, В КОИТО ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА.

ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ОСЪЩЕСТВИ ОПТИМИЗАЦИЯ, КАКТО НА СОБСТВЕНИЯ СИ БЮДЖЕТ, ТАКА И НА БЮДЖЕТА НА СВОИТЕ БЪДЕЩИ ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ, КОЕТО Е И МЯРКАТА, КОЯТО ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ ПРЕДПРИЕМЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ТОЗИ РИСК.

ПАЗАРНИЯТ РИСК, НА КОЙТО Е ИЗЛОЖЕНО ДРУЖЕСТВОТО ИМА РАЗЛИЧНИ АСПЕКТИ, КОИТО СА ОПИСАНИ ПО-ДОЛУ.

ЦЕНОВИ РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ТОЗИ РИСК Е СВЪРЗАНО С ПРОМЕНИ В ЗАКОНОДАТЕЛНАТА РАМКА, В ПОСОКА НА ВЪВЕЖДАНЕ НА ПО-СТРОГИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ГЕНЕРИЧНИТЕ ЛЕКАРСТВА НА ТЕРИТОРИЯТА НА ГЪРЦИЯ. ПО ТОЗИ НАЧИН ТОЗИ РИСК СЕ АСОЦИИРА С РЕГУЛАТОРНИЯ РИСК, ОПИСАН ПО-ДОЛУ КАТО РАЗНОВОДНОСТ НА ОТРАСЛОВИЯ РИСК И СЕ СВЪРЗВА СЪС ЗАПЛАХАТА ОТ ВЪВЕЖДАНЕ НА НОВИ ПО-СТРИКТНИ ИЗИСКВАНИЯ ПРИ ПРОИЗВОДСТВО И ДИСТРИБУЦИЯ НА ГЕНЕРИЧНИ ЛЕКАРСТВА.

ВАЛУТЕН РИСК. ВАЛУТНИЯТ РИСК НАМИРА СВОЕТО ПРОЯВЛЕНИЕ ПРИ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В СЪОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ ВАЛУТИТЕ, В КОИТО СА ДЕНОМИНИРАНИ ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД ИЛИ ОБОБЩАВА НЕОЧАКВАНИ, ВНЕЗАПНИ ПРОМЕНИ ВЪВ ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ, НОСЕЩИ РИСК ОТ СЕРИОЗНИ ЗАГУБИ ОТ ПРЕВАЛУТИРАНЕ.

ВЪЗМОЖНО Е, В СЛЕДСТВИЕ НА ВАЛУТНИЯ РИСК, НА КОЙТО СА ИЗЛОЖЕНИ ДРУЖЕСТВАТА, В КОИТО „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА, ЕМИТЕНТЪТ ИНДИРЕКТНО ДА ПРЕТЪРПИ ИКОНОМИЧЕСКИ ЗАГУБИ И ПРОПУСНАТИ ПОЛЗИ.

ВЛИЯНИЕТО НА ВАЛУТНИЯ РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД БИ СЕ ПРОЯВИЛО ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРОМЯНА НА ФИКСИРАНИЯ ВАЛУТЕН КУРС НА ЛЕВА КЪМ ЕВРОТО И/ИЛИ ОТМЯНА НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД ДОКАТО БЪЛГАРИЯ СЕ ПРИСЪЕДИНИ КЪМ ЕВРОЗОНАТА И ВЪВЕДЕ КАТО ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА ЕВРОТО. ВЪПРЕКИ, ЧЕ ПРИСЪЕДИНЯВАНЕТО КЪМ ЕВРОЗОНАТА И ВЪВЕЖДАНЕТО НА ЕВРОТО КАТО ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА В БЪЛГАРИЯ Е ПЛАНИРАНО ДА СТАНЕ ПРЕЗ 2012 Г. НЯМА СИГУРНОСТ И ГАРАНЦИИ, ЧЕ ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТО.

ЛИХВЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИХВЕНИЯ РИСК Е СВЪРЗАНО С ЕВЕНТУАЛНИ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В ЛИХВЕНИТЕ НИВА В БЪЛГАРИЯ. В СЛУЧАЙ, ЧЕ „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД ИЗПОЛЗВА ДЪЛГОВ КАПИТАЛ ЗА ФИНАНСИРАНЕ, ПРИ ЕВЕНТУАЛНО ПОВИШАВАНЕ НА ЛИХВЕНИТЕ ПРОЦЕНТИ В ЕВРОЗОНАТА И В БЪЛГАРИЯ, РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ ПО ПОЛЗВАНИЕТО ОТ ДРУЖЕСТВОТО КРЕДИТИ ЩЕ СЕ УВЕЛИЧАТ, СЪОТВЕТНО ТОВА БИ ИМАЛО НЕБЛАГОПРИЯТНО ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ ЛИКВИДНОСТТА И ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ. КЪМ МОМЕНТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО НЕ ИЗПОЛЗВА ИНВЕСТИЦИОННИ, ОБОРОТНИ ИЛИ ДРУГ ВИД КРЕДИТИ И СЪОТВЕТНО ИЗЛОЖЕНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО НА ТОЗИ РИСК Е ОГРАНИЧЕНА ДО ПОТЕНЦИАЛНАТА НУЖДА ОТ ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА.

Б) ОТРАСЛОВ РИСК. ОСНОВНИТЕ ПРОЯВЛЕНИЯ НА ОТРАСЛОВИЯ РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД СА СЛЕДНИТЕ:

УВЕЛИЧЕНА КОНКУРЕНЦИЯ. ПАЗАРЪТ НА ГЕНЕРИЧНИ ЛЕКАРСТВА В ГЪРЦИЯ СЕ ХАРАКТЕРИЗИРАТ СЪС ЗНАЧИТЕЛНА КОНКУРЕНЦИЯ. НА ПАЗАРА ОПЕРИРАТ, КАКТО УТВЪРДЕНИ МЕСТНИ КОМПАНИИ, ТАКА И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВА НА СВЕТОВНИТЕ ЛИДЕРИ В БРАНША. НАЛИЧИЕТО НА РАЗВИТ КОНКУРЕНТЕН ПАЗАР ПРЕДПОЛАГА ЗАТРУДНЕНО НАВЛИЗАНЕ НА ПАЗАРА.

ТЪЙ КАТО ДРУЖЕСТВОТО ПЛАНИРА ДА ИНВЕСТИРА НЕ В НОВОУЧРЕДЕНИ ДРУЖЕСТВА, А В ДРУЖЕСТВА, ОПЕРИРАЩИ ОТДАВНА НА ТЕЗИ ПАЗАРИ, ТО МОЖЕ ДА СЕ СЧИТА, ЧЕ СЪЩЕСТВУВАЩАТА ПАЗАРНА КОНЮНКТУРА НЕ СЪЗДАВА ДОПЪЛНИТЕЛНИ РИСКОВЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА.

ПРОЯВЛЕНИЕ НА РИСКА ОТ УВЕЛИЧЕНА КОНКУРЕНЦИЯ И НА ДВАТА ПАЗАРА МОЖЕ ДА ИМА ПРИ ПРОМЯНА, КАКТО В ПАЗАРНАТА КОНЮНКТУРА, ТАКА И ПРИ ПРОМЯНА НА СТРАТЕГИИТЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВАТА, В КОИТО ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА.

РЕГУЛАТОРЕН РИСК. ИЗЛОЖЕНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО НА ТОЗИ РИСК СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ РЕГУЛАТОРНИТЕ РЕЖИМИ, РЕГЛАМЕНТИРАЩИ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВАТА, В КОИТО ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА И ОПАСНОСТТА ОТ ПРОМЕНИ В ТЯХ В ПОСОКА НА ЗАТЯГАНЕ НА ТЕЗИ РЕЖИМИ И ВЪВЕЖДАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА ИМ.

В) ФИРМЕН РИСК. ТОЗИ РИСК Е СВЪРЗАН С ЕСТЕСТВОТО НА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВАТА, В КОИТО „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА, КАТО ЗА ВСЯКА ОТ ИНВЕСТИЦИИТЕ Е ВАЖНО ВЪЗВРЪЩАЕМОСТТА ОТ ИНВЕСТИРАНИТЕ СРЕДСТВА И РЕСУРСИ ДА БЪДЕ В СЪОТВЕТСТВИЕ С ПОЕТИЯ РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА РИСКА СЕ АСОЦИИРА С ПОЛУЧАВАНЕТО НА ПО-НИСКА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ ОЧАКВАНАТА ИЛИ РЕСПЕКТИВНО НЕПОЛУЧАВАНЕ НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА. ФИРМЕНИЯТ РИСК СЕ СВЪРЗВА ОСНОВНО С ДИВЕРСИФИКАЦИЯТА НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ДРУЖЕСТВА, В КОИТО „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА. КЪМ МОМЕНТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО НЕ Е ОСЪЩЕСТВИЛО ИНВЕСТИЦИИ. ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО ВКЛЮЧВАТ ПРИДОБИВАНЕ НА ДЯЛ ОТ ХОЛДИНГОВА СТРУКТУРА, ПРИТЕЖАВАЩА ФАРМАЦЕВТИЧНА КОМПАНИЯ, РАЗПОЛАГАЩА КЪМ МОМЕНТА С ЕДИН ЛИЦЕНЗ ЗА ПРОИЗВОДСТВО НА ГЕНЕРИЧЕН ЛЕКАРСТВЕН ПРОДУКТ. УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИРМЕНИЯ РИСК СЕ СВЪРЗВА С АКТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ, НАЕМАНЕ НА ВИСОКОКВАЛИФИЦИРАНИ СПЕЦИАЛИСТИ ПРИ ВЗЕМАНЕ НА УПРАВЛЕНСКИ РЕШЕНИЯ НА СТРАТЕГИЧЕСКО НИВО И ЗАСИЛЕН КОНТРОЛ ВЪРХУ ПРИЛАГАНЕ НА ПРИЕТИТЕ ПЛАНОВЕ И СТРАТЕГИИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА.

Г) БИЗНЕС РИСК. ОПРЕДЕЛЯ СЕ ОТ ЕСТЕСТВОТО НА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВАТА, В КОИТО ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА И ПРЕДСТАВЛЯВА НЕСИГУРНОСТТА ОТ ПОЛУЧАВАНЕ НА ПРИХОДИ, ПРИСЪЩИ ЗА КОНКРЕТНИТЕ СЕГМЕНТИ, В КОИТО ОПЕРИРАТ ДРУЖЕСТВАТА, А ТАКА СЪЩО И ЗА НАЧИНА НА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПРОДАЖБИТЕ НА ПРОДУКТИ И УСЛУГИ ОТ ВСЯКО ОТ ТЯХ – СТРАТЕГИИ И ПЛАНОВЕ.

Д) ОПЕРАЦИОНЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО МУ Е СВЪРЗАНО С ОПАСНОСТТА ОТ НЕДОБРО УПРАВЛЕНИЕ, НЕДОБРЕ ФУНКЦИОНИРАЩИ ВЪТРЕШНИ ПРОЦЕСИ И СИСТЕМИ И НЕДОСТАТЪЧНО КВАЛИФИЦИРАН ПЕРСОНАЛ. УПРАВЛЕНСКИ РИСК КАТО ПРОЯВЛЕНИЕ НА ОПЕРАЦИОННИЯ РИСК СЕ ИЗРАЗЯВА В СЛЕДНОТО: ДРУЖЕСТВОТО СЕ УПРАВЛЯВА ОТ СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪСТОЯЩ СЕ ОТ ТРИМА ДУШИ, А ОПЕРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ Е ПРЕДОСТАВЕНО НА ЕДИН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР, КОЕТО ПРЕДПОЛАГА ПОВИШЕН РИСК ОТ КОНЦЕНТРАЦИЯ В УПРАВЛЕНИЕТО И ВОДИ ДО НАМАЛЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИОННАТА ОСИГУРЕНОСТ НА ВЗЕМАНИТЕ РЕШЕНИЯ. НО ОТ ДРУГА СТРАНА ПОВИШЕНАТА НЕЗАВИСИМОСТ НА ОПЕРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПОЛАГА ПО-ГОЛЯМА ГЪВКАВОСТ ПРИ ВЗЕМАНЕ НА УПРАВЛЕНСКИ РЕШЕНИЯ. МЕНИДЖМЪНТЪТ НА КОМПАНИЯТА ПРИТЕЖАВА ЗНАЧИТЕЛЕН ОПИТ И УПРАВЛЕНСКИ КАЧЕСТВА, КОИТО ПРЕДПОЛАГАТ УСПЕШНО РЕАЛИЗИРАНЕ НА СТРАТЕГИЧЕСКАТА И ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Е) ЛИКВИДЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯТ РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД СЕ СВЪРЗВА С ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ЛИПСА НА НАВРЕМЕННИ И/ИЛИ НЕДОСТАТЪЧНИ НАЛИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ПОСРЕЩАНЕ НА ВСИЧКИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО. ТОЗИ РИСК МОЖЕ ДА НАСТЪПИ, КАКТО ПРИ ЗНАЧИТЕЛНО ЗАБАВЯНЕ НА ПЛАЩАНИЯТА ОТ СТРАНА НА ДЛЪЖНИЦИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ТАКА И ПРИ НЕПРАВИЛНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНАТА, ИНВЕСТИЦИОННАТА И ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТИ НА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД. НЕПРАВИЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ И ЕВЕНТУАЛНО НАСТЪПВАНЕТО НА ЛИКВИДНА КРИЗА МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО РЕАЛИЗИРАНЕТО НА НЕПРЕДВИДЕНИ ЗАГУБИ И ПРОПУСНАТИ ПОЛЗИ ОТ

СТРАНА НА ДРУЖЕСТВОТО. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НА ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОДДЪРЖАНЕТО НА МИНИМАЛНА ПАРИЧНА НАЛИЧНОСТ ВЪВ ВСЕКИ ЕДИН МОМЕНТ И ПРАВИЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ОТ ДЕЙНОСТТА.

2. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ

ОБЩИТЕ РИСКОВЕ ПРОИЗТИЧАТ ОТ ВЪЗМОЖНИ ПРОМЕНИ В ЦЯЛОСТНАТА ИКОНОМИЧЕСКА СИСТЕМА И ПО-КОНКРЕТНО, ПРОМЯНА НА УСЛОВИЯТА НА ФИНАНСОВИТЕ ПАЗАРИ. ТЕ НЕ МОГАТ ДА СЕ ДИВЕРСИФИЦИРАТ, ТЪЙ КАТО НА ТЯХ СА ИЗЛОЖЕНИ ВСИЧКИ СТОПАНСКИ СУБЕКТИ В СТРАНАТА.

ДЕВЕТНАДЕСЕТ ГОДИНИ СЛЕД КРАЯ НА ПЛАНОВАТА ИКОНОМИКА В БЪЛГАРИЯ СЕ ПРОВЕЖДА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКИ РЕФОРМИ И СТАБИЛИЗАЦИЯ, ЦЕЛЯЩИ НАЛАГАНЕТО И ФУНКЦИОНИРАНЕТО НА ПРИНЦИПИТЕ НА СВОБОДНАТА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА. В СЛЕДСТВИЕ НА ТОВА, БИЗНЕС СУБЕКТИТЕ В БЪЛГАРИЯ ИМАТ ОГРАНИЧЕНА ИСТОРИЯ НА ФУНКЦИОНИРАНЕ В СВОБОДНИ ПАЗАРНИ УСЛОВИЯ. В ТАЗИ ВРЪЗКА БЪЛГАРСКИТЕ КОМПАНИИ, В СРАВНЕНИЕ С КОМПАНИИТЕ ОТ ЗАПАДНИТЕ СТРАНИ СЕ ХАРАКТЕРИЗИРАТ С ЛИПСА НА ОПИТ В УСЛОВИЯ НА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА И ОГРАНИЧЕНИ КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, С КОИТО ДА РАЗВИВАТ ДЕЙНОСТТА СИ. БЪЛГАРИЯ СЪЩО ТАКА ИМА ОГРАНИЧЕНА ИНФРАСТРУКТУРА ЗА ПОДДЪРЖАНЕТО НА ПАЗАРНА СИСТЕМА.

В БЪЛГАРИЯ, КАТО В ПОВЕЧЕТО СТРАНИ В ПРЕХОД, Е НАЛИЦЕ ТЪРГОВСКИ ДЕФИЦИТ И ДЕФИЦИТ ПО ТЕКУЩАТА СМЕТКА. СТРАНАТА НИ Е ВНОСИТЕЛ НА СУРОВ ПЕТРОЛ. В ТАЗИ ВРЪЗКА, УВЕЛИЧЕНИЯ В ЦЕНИТЕ НА ПЕТРОЛА НАМАЛЯВАТ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТТА НА БЪЛГАРСКАТА ИКОНОМИКА И В ДОПЪЛНЕНИЕ ЗАВИСИМОСТТА ѝ ОТ ВНОСА НА ПЕТРОЛ ДОПЪЛНИТЕЛНО ИЗЛАГА ИКОНОМИКАТА НА ВАЛУТЕН РИСК ОТ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ НА КУРСА НА ЩАТСКИЯ ДОЛАР СПРЯМО ЛЕВА. КАПИТАЛОВИТЕ ПРИХОДИ ОТ ПРИВАТИЗАЦИЯТА СЕ ОЧАКВА ПЛАВНО ДА НАМАЛЯВАТ СЪС ЗАВЪРШВАНЕТО НА ПРИВАТИЗАЦИОННАТА ПРОГРАМА. ПОЛОЖИТЕЛНА ТЕНДЕНЦИЯ ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ГОДИНИ Е УВЕЛИЧАВАНЕТО НА ОБЕМА НА ПРЕКИТЕ ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИИ В БЪЛГАРИЯ.

А) КРЕДИТЕН РИСК

КРЕДИТНИЯТ РИСК СЕ СВЪРЗВА С КРЕДИТОСПОСОБНОСТТА НА БЪЛГАРИЯ И СПОСОБНОСТИТЕ ѝ ДА ПОГАСЯВА РЕДОВНО СВОИТЕ КРЕДИТНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ. ОПРЕДЕЛЯНЕТО И ИЗМЕРВАНЕТО НА ТОЗИ РИСК СЕ ОСЪЩЕСТВЯВА ОТ СПЕЦИАЛИЗИРАНИ МЕЖДУНАРОДНИ КРЕДИТНИ АГЕНЦИИ. ОТДЕЛНИТЕ РЕЙТИНГИ МОЖЕ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА БЪЛГАРСКОТО МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ.

В СЛЕДВАЩАТА ТАБЛИЦА Е ПРЕДСТАВЕН КРЕДИТНИЯ РЕЙТИНГ НА СТРАНАТА КЪМ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ:

Кредитен рейтинг на Република България						
Рейтингови агенции	Чуждестранна валута			Местна валута		
	Дългосрочен	Краткосрочен	Перспектива	Дългосрочен	Краткосрочен	Перспектива
"Стандарт енд Пуърс" (S&P)	BBB	A-3	Отрицателна	BBB	A-3	Отрицателна
Japan Credit Rating Agency	BBB		Отрицателна	BBB+		Отрицателна
Fitch	BBB-	F3	Стабилна	BBB		Стабилна
	Чуждестранна валута			Местна валута		
	Облигации и дългосрочни ценни книжа	Дългосрочни банкови депозити	Перспектива	Дългосрочни ДЦК		
Moody's	Baa3	Baa3	Стабилна	Baa3		

Източник: www.minfin.government.bg

ОСНОВНИТЕ ПОСТИЖЕНИЯ НА СТРАНАТА, ОТБЕЛЯЗАНИ ОТ РЕЙТИНГОВИТЕ АГЕНЦИИ СА:

- СТАБИЛИЗАНИЕ НА ФИНАНСОВАТА СИСТЕМА

- СТАБИЛЕН РАСТЕЖ НА БВП
- НАМАЛЯВАЩ РАЗМЕР НА ВЪНШНИЯ ДЪЛГ СПРЯМО БВП
- ПОДОБРЕНА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ
- ПОДОБРЕНА СРЕДА ЗА ДИРЕКТНИ ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИИ
- ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ НА БЪЛГАРИЯ КЪМ НАТО ПРЕЗ АПРИЛ 2004 Г.
- ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ КЪМ ЕС ПРЕЗ ЯНУАРИ 2007 Г.

След като кредитният рейтинг на България се покачваше стабилно в продължение на цяло десетилетие, през януари 2008, а след това и още два пъти през октомври и ноември 2008 г. рейтинговата агенция FITCH понижи перспективата по международния кредитен рейтинг на България. Понижения в кредитния рейтинг на страната бяха регистрирани и от „СТАНДАРТ ЕНД ПУЪРС“, агенция MOODY'S и JAPAN CREDIT RATING AGENCY, като все още според всички рейтингови агенции, страната ни притежава инвестиционен рейтинг.

Б) ИКОНОМИЧЕСКИ РАСТЕЖ И ВЪНШНА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕТО МЕЖДУ ИКОНОМИЧЕСКИЯ РАСТЕЖ И ВЪНШНАТА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ НА СТРАНАТА ОКАЗВАТ ПРЯКО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ФОРМИРАНЕТО И ИЗМЕНЕНИЕТО НА ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИЯ КЛИМАТ. ОФИЦИАЛНИТЕ СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ПОКАЗВАТ РЕАЛЕН РАСТЕЖ НА БВП И НА БВП НА ГЛАВА ОТ НАСЕЛЕНИЕТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ГОДИНИ, КОЕТО ОТГОВАРЯ И НА ПРОГРАМАТА ЗА РАЗВИТИЕ НА ПРАВИТЕЛСТВОТО.

Растеж на БВП (в %)					
<i>Годишен</i>	<i>I трим.</i>	<i>II трим.</i>	<i>III трим.</i>	<i>IV трим.</i>	
2008	6.0	7.0	7.1	6.8	3.5
2007	6.2	6.2	6.6	4.5	6.9
2006	6.1	5.6	6.6	6.1	5.7
2005	5.5	5.9	6.5	4.6	5.5
2004	5.7	4.6	5.5	6.2	6.3

Източник: НСИ

След въвеждането на системата на валутен борд през 1997 г., България постига макроикономическа стабилност и добри показатели за икономическо развитие. Средният ръст на БВП за периода 1998 – 2004 г. е 4.4%. През 2007 г. се наблюдава повишение в ръста на БВП на годишна база – от 6.1% на 6.2%, като най-висок ръст е регистриран през последното тримесечие на годината – в размер на 6.9%. Тази тенденция се запазва и през първото полугодие на 2008 г., когато е реализиран ръст на БВП в размер на 7.1%. През третото тримесечие на 2008 г. се наблюдава забавяне на ръста, като за периода е в размер на 6.8%, а през четвъртото, като резултат от глобалната финансова и икономическа криза се забвят икономиките в световен мащаб и ръстът на БВП в страната намалява до 3.5%. Средно реализираният годишен ръст на БВП през 2008 г. е в размер на 6.0%.

Положителен факт е, че ръстът на БВП е постигнат на база стабилно увеличение на инвестициите за последните три години, докато ръстът в потреблението е по-умерен. Разглежданият четиригодишен период се характеризира с относително постоянен ръст и показват трайна положителна тенденция и в средносрочен аспект.

В СЛЕДВАЩАТА ТАБЛИЦА СА ДАДЕНИ ДАННИ ЗА ДЪРЖАВНИЯ И ДЪРЖАВНО ГАРАНТИРАНИЯ ДЪЛГ ПО МЕСЕЦИ:

Данни за държавния и държавно гарантирания дълг на Република България (в млн. евро)

	<i>I</i>	<i>II</i>	<i>III</i>	<i>IV</i>	<i>V</i>	<i>VI</i>	<i>VII</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>	<i>X</i>	<i>XI</i>	<i>XII</i>
2008	5,701	5,675	5,317	5,322	5,343	5,327	5,301	5,369	5,420	5,624	5,641	5,472
2007	6,187	5,859	5,854	5,573	5,634	5,752	5,757	5,788	5,747	5,731	5,751	5,710
2006	6,588	6,498	6,472	6,424	6,406	6,391	6 375	6,348	6,356	6,327	6,289	6,187
2005	7,360	7,276	7,325	7,358	7,483	7,513	7,033	6,913	6,910	6,919	7,053	6,844
2004	8,659	8,688	8,780	8,864	8,788	8,793	8,227	8,216	8,208	8,144	8,023	7,955

Източник: НСИ

Държавния дълг като дял от БВП намалява повече от два пъти през последните няколко години, като към края на 2008 г. е в размер на 5.472 млрд. евро, като се изпълнява критерия от Маастрихт за съотношението общ държавен дълг към БВП под 60.0%. Към декември 2008 г. това съотношение е в размер на 16.1%, при нива от 20.4% година по-рано. Като тенденцията на понижени е налице, както поради намаления размер на дълга, така и поради стабилният растеж на БВП през последните няколко години.

в) Инфляционен риск

Инфляционният риск представлява цялостно покачване на пазарните цени, измерени чрез индекса на потребителските цени, в следствие на което намалява покупателната сила на стопанските субекти. Системата на въведения през 1997 г. валутен съвет контролира паричното предлагане и законодателно изключва обезценката на лева спрямо еврото.

Данни за месечната инфлация за периода 2004 - 2008 г. (в %)

<i>Годишна</i>	<i>I</i>	<i>II</i>	<i>III</i>	<i>IV</i>	<i>V</i>	<i>VI</i>	<i>VII</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>	<i>X</i>	<i>XI</i>	<i>XII</i>	<i>Средногодишна инфлация</i>	
2008	7.8	1.4	1.1	0.8	0.9	0.5	0.2	1.5	0.1	1.1	0.5	-0.1	-0.2	12.3
2007	12.5	1.4	0.5	-0.1	0.5	0.1	0.4	2.2	3.1	1.3	0.6	1.60	1.10	8.4
2006	6.5	0.8	3.0	0.3	0.4	0	-1.6	-0.5	-0.2	0.3	1.3	1.42	1.16	7.3
2005	6.5	0.7	0.9	0.3	1.1	-0.5	-1.3	0.1	0.6	1.4	1.2	1.0	0.8	5.0
2004	4.0	1.4	0.3	-0.1	0.3	0	-1.8	1.2	-0.4	0.9	0.2	0.6	1.3	6.1

Източници: НСИ

След двугодишен период (2004 – 2005 г.) на относително стабилни нива на инфлацията, за 2007 г. средногодишният размер, както и годишната инфлация имат по-завишен размер от досегашната тенденция, съответно 8.4% и 12.5%. За 2008 г. сумарната инфлация е в размер на 7.8%, при нива от 12.5% година по-рано. Средно годишната инфлация за 2008 г. е 12.3%, при нива от 8.4% за 2007 г. Ръстът в индекса на потребителските цени през последните няколко години е продиктуван от повишените цени на основни продукти в потребителската кошница. През ноември и декември 2008 г. е реализирана дефлация в размер съответно на -0.1% и -0.2%.

г) Безработица

След достигане на изключително високите нива от 19% през началото на 2001 г. в следствие на реструктурирането на икономиката, безработицата постепенно намалява в резултат, както на съживяването на икономиката и засилване на частния сектор, така и на намаление на нерегистрираната заетост.

В СЛЕДВАЩАТА ТАБЛИЦА СА ДАДЕНИ ДАННИ ЗА БЕЗРАБОТИЦАТА В БЪЛГАРИЯ ПО МЕСЕЦИ ОТ 2004 Г. ДО 2008 Г.:

Безработица (в %)												
	<i>I</i>	<i>II</i>	<i>III</i>	<i>IV</i>	<i>V</i>	<i>VI</i>	<i>VII</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>	<i>X</i>	<i>XI</i>	<i>XII</i>
2008	7.4	7.3	6.8	6.5	6.2	6.0	6.0	5.9	5.8	5.8	5.8	6.3
2007	9.7	9.5	8.9	8.4	7.8	7.4	7.2	7.0	6.8	6.7	6.6	6.9
2006	11.7	11.5	10.8	10.2	9.6	9.2	9.0	8.7	8.4	8.4	8.7	9.1
2005	13.1	13.1	12.7	12.1	11.5	11.1	11.0	10.8	10.5	10.4	10.4	10.7
2004	14.5	14.2	13.7	13.2	12.6	12.2	12.1	11.9	11.7	11.8	11.9	12.2

Източници: НСИ

НИВОТО НА БЕЗРАБОТИЦА ОТ СЕПТЕМВРИ ДО НОЕМВРИ 2008 Г. Е СЕ ЗАДЪРЖА В РАЗМЕР НА 5.8% ОТ АКТИВНОТО НАСЕЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВЛЯВА НАЙ-НИСКОТО РЕГИСТРИРАНО НИВО НА БЕЗРАБОТИЦА ОТ 1991 Г. НАСАМ. ПРЕЗ ДЕКЕМВРИ 2008 Г. СЕ НАБЛЮДАВА ПОВИШАВАНЕ В НИВОТО НА БЕЗРАБОТИЦА В СТРАНАТА, КАТО ПОКАЗАТЕЛЯТ ДОСТИГА 6.3%, ОСНОВНО В РЕЗУЛТАТ НА НЕГАТИВНИТЕ ЕФЕКТИ ОТ ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА И ИКОНОМИЧЕСКА КРИЗА.

д) ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

СТЕПЕНТА НА ПОЛИТИЧЕСКИЯТ РИСК СЕ СВЪРЗВА С ВЕРОЯТНОСТТА ОТ ПРОМЕНИ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА НА ВОДЕНАТА ОТ ПРАВИТЕЛСТВОТО ВЪТРЕШНА, И/ИЛИ ВЪНШНА ИКОНОМИЧЕСКА ПОЛИТИКА И КАТО СЛЕДСТВИЕ ОТ ТОВА С ОПАСНОСТТА ОТ НЕГАТИВНИ ПРОМЕНИ В ИНВЕСТИЦИОННИЯ КЛИМАТ.

ПРИСЪЕДИНЯВАНЕТО КЪМ НАТО И ЧЛЕНСТВОТО В ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ НАЛАГАТ ПОДДЪРЖАНЕ НА МАКРОИКОНОМИЧЕСКА И ПОЛИТИЧЕСКА СТАБИЛНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО СПАЗВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕНИ ЗАДАДЕНИ ИКОНОМИЧЕСКИ КРИТЕРИИ ЗА ЧЛЕНСТВО В ЕВРОПЕЙСКИЯ ВАЛУТЕН СЪЮЗ – ОГРАНИЧЕН БЮДЖЕТЕН ДЕФИЦИТ, НИСКА ИНФЛАЦИЯ, НИСКИ НИВА НА ДЪЛГОСРОЧНИТЕ ЛИХВЕНИ ПРОЦЕНТИ, СТАБИЛНОСТ НА ВАЛУТНИЯ КУРС, ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЕТИ МЕЖДУНАРОДНИ АНГАЖИМЕНТИ. ПОВИШЕНИЕ НА ПОЛИТИЧЕСКИЯТ РИСК БИ СЕ НАБЛЮДАВАЛО ПРИ РАЗПАДАНЕ НА ТРИСТРАННАТА УПРАВЛЕНСКА КОАЛИЦИЯ, КАКТО И ПОВИШАВАНЕ НА ОБЩЕСТВЕНОТО НАПРЕЖЕНИЕ ПОРАДИ ВИСОКАТА СОЦИАЛНА ЦЕНА НА ПРОВЕЖДАНИТЕ ИКОНОМИЧЕСКИ РЕФОРМИ, ЦЕЛЯЩИ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ ПО ПРИСЪЕДИНЯВАНЕТО НА СТРАНАТА КЪМ (ЕВРОПЕЙСКИЯ ВАЛУТЕН СЪЮЗ) ЕВС. ТЪЙ КАТО МАНДАТЪТ НА СПОМЕНАТАТА ТРИСТРАННА КОАЛИЦИЯ ИЗТИЧА, ПРЕЗ ЛЯТОТО НА 2009 Г. ЩЕ БЪДАТ ПРОВЕДЕНИ ИЗБОРИ В СТРАНАТА. СЪЩЕСТВУВА ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК И ПО ОТНОШЕНИЕ НА ВЕРОЯТНОСТТА НОВОИЗБРАНОТО ПРАВИТЕЛСТВО ДА ПРОМЕНИ ДРАСТИЧНО ПОЛИТИКИТЕ НА СТРАНАТА В РЕДИЦА АСПЕКТИ, КОИТО ДА ИМАТ НЕГАТИВЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ВСИЧКИ ИКОНОМИЧЕСКИ СУБЕКТИ.

е) ВАЛУТЕН РИСК И ВАЛУТЕН БОРД

ВАЛУТНИЯТ РИСК ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА РЕЗКИ И НЕОЧАКВАНИ ПРОМЕНИ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА НА СЪОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ КУРСА НА ЛЕВА СПРЯМО ОСНОВНИТЕ ЧУЖДИ ВАЛУТИ И ВЛИЯНИЕТО НА ТЕЗИ ПРОМЕНИ ВЪРХУ ВЪЗВРЪЩАЕМОСТТА ОТ ИНВЕСТИЦИИТЕ В БЪЛГАРИЯ.

ОТ 1997 Г. В БЪЛГАРИЯ ДЕЙСТВА СИСТЕМА НА ВАЛУТЕН БОРД С ЦЕЛ ОГРАНИЧАВАНЕ НА ПАРИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. СЪОБРАЗНО ТОВА КУРСЪТ НА ЛЕВА ПЪРВОНАЧАЛНО БЕ ФИКСИРАН КЪМ ГЕРМАНСКАТА МАРКА И СЛЕД СЪЗДАВАНЕТО НА ЕВРОЗОНАТА, КУРСЪТ НА ЛЕВА БЕ ФИКСИРАН КЪМ ЕВРОТО. ПОДДЪРЖАНЕТО НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД СЕ СЧИТА ЗА ЕДИН ОТ СЪЩЕСТВЕНИТЕ ЕЛЕМЕНТИ НА ПРОВЕЖДАНАТА ИКОНОМИЧЕСКА РЕФОРМА И ИЗИСКВА ПРОДЪЛЖАВАЩА ПОЛИТИЧЕСКА ПОДДЪРЖКА ЗА ВОДЕНАТА СТАБИЛИЗАЦИОННА ПОЛИТИКА. ПОДДЪРЖАНЕТО НА ВАЛУТНИЯ БОРД ДОВЕДЕ ДО

ЗНАЧИТЕЛНО НАМАЛЯВАНЕ НА ИНФЛАЦИЯТА, ПОДПОМОГНА ПОСТИГАНЕТО НА УСТОЙЧИВ РАСТЕЖ НА БВП И РЕДУЦИРАНЕТО НА БЮДЖЕТНИЯ ДЕФИЦИТ.

ДЕЙСТВАЩАТА СИСТЕМА НА ВАЛУТЕН БОРД В БЪЛГАРИЯ ПРЕНАСЯ ДВИЖЕНИЕТО НА КУРСА ЩАТСКИ ДОЛАР/ЕВРО В ДВИЖЕНИЕ НА КУРСА ЩАТСКИ ДОЛАР/ЛЕВ. ТАКА, ВАЛУТНИЯТ РИСК ЗА СТРАНАТА НИ Е ЕКВИВАЛЕНТЕН НА ВАЛУТНИЯ РИСК В СТРАНИТЕ ОТ ЕС, КЪДЕТО ЕВРОТО Е ОФИЦИАЛНА ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА. ОТ ДРУГА СТРАНА ВАЛУТНИЯ РИСК БИ НАСТЪПИЛ И ПРИ ЛИПСА НА ПОЛИТИЧЕСКА ВОЛЯ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД ДОКАТО СТРАНАТА НИ СЕ ПРИСЪЕДИНИ КЪМ ЕВРОЗОНАТА.

ж) ЛИХВЕН РИСК

ЛИХВЕНИЯТ РИСК ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА РЕЗКИ И НЕОЧАКВАНИ ПРОМЕНИ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА НА ЛИХВЕНИТЕ НИВА В БЪЛГАРИЯ. НЕБЛАГОПРИЯТНАТА ПРОМЯНА (ПОВИШЕНИЕ) НА ЛИХВЕНИТЕ РАВНИЩА БИ ДОВЕЛО ДО УВЕЛИЧЕНИЕ В ЦЕНАТА НА НАЛИЧНИТЕ ФИНАНСОВИ РЕСУРСИ ЗА БИЗНЕС СУБЕКТИТЕ В БЪЛГАРИЯ, СЪОТВЕТНО БИ ДОВЕЛО ДО НАМАЛЯВАНЕ НА РЕНТАБИЛНОСТТА И ПОТЕНЦИАЛНО ДО ЗАБАВЯНЕ НА РАСТЕЖА НА БВП.

ТЕНДЕНЦИЯТА НА НАРАСТВАЩИ ЛИХВЕНИ ПРОЦЕНТИ, ЗАПОЧНАЛА ПРЕЗ ВТОРАТА ПОЛОВИНА НА 2007 Г., СЕ ЗАПАЗИ И ПРЕЗ ЦЯЛАТА 2008 Г. ОСНОВНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ ЗА СТРАНАТА СЕ ПОВИШИ ОТ 4.68% В КРАЯ НА 2007 Г. НА 5.77% В ДЕКЕМВРИ 2008 Г., ИЛИ ПОВИШЕНИЕ С 1.09 % ЗА ДВАНДЕСЕТТЕ МЕСЕЦА. ЗНАЧИТЕЛНОТО НАРАСТВАНЕ НА ЛИХВЕНИТЕ НИВА В СТРАНАТА Е СВЪРЗАНО СЪС СВЕТОВНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА И НЕДОСТИГА НА СРЕДСТВА ЗА ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА НА БИЗНЕСА В СТРАНАТА. СЛЕД НАМАЛЯВАНЕТО НА МИНИМАЛНИТЕ ЗАДЪЛЖИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ НА БАНКИТЕ ОТ 12% НА 10% ОТ СТРАНА НА БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА, ОСНОВНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ В СТРАНАТА НАМАЛЯ ДО 5.17% ПРЕЗ ЯНУАРИ И ДО 3.53% ОТ 01.04.2009 Г.

з) ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

ДАНЪЦИТЕ, ПЛАЩАНИ ОТ БЪЛГАРСКИТЕ БИЗНЕС СУБЕКТИ, ВКЛЮЧВАТ ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА, ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА, МЕСТНИ ДАНЪЦИ И ТАКСИ, ДАНЪК ДОБАВЕНА СТОЙНОСТ, АКЦИЗИ, ИЗНОСНИ И ВНОСНИ МИТА. СИСТЕМАТА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ В БЪЛГАРИЯ НЕПРЕКЪСНАТО СЕ РАЗВИВА И ПРОМЕНЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ИМА ЗА РЕЗУЛТАТ ПРОТИВОРЕЧИВА ДАНЪЧНА ПРАКТИКА НА ДЪРЖАВНО И МЕСТНО НИВО.

ОСНОВНАТА ПОСОКА НА ОСЪЩЕСТВЯВАНАТА ДАНЪЧНА ПОЛИТИКА В СТРАНАТА Е С ЦЕЛ СТИМУЛИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ И ИКОНОМИЧЕСКИЯ РАСТЕЖ НА СУБЕКТИТЕ, ПОСРЕДСТВОМ НАМАЛЯВАНЕ НА ПРЕКИТЕ ДАНЪЦИ – ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА И ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ ЛИЦА. ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТТА И ПРИЕМСТВЕНОСТТА НА РАЗЛИЧНИТЕ ПРАВИТЕЛСТВА В ТАЗИ ПОСОКА ИМАТ ЗА РЕЗУЛТАТ ПОСТИГАНЕТО НА РАЗМЕР НА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА И ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА В РАЗМЕР НА 10%, КАТО ТОВА НИВО Е НАЙ-НИСКОТО ЗА ЦЯЛА ЕВРОПА. РЕАЛНО ЕФЕКТА ОТ ВЪВЕЖДАНЕТО НА НИСКИТЕ ДАНЪЧНИ СТАВКИ ЩЕ БЪДЕ ПОЛУЧЕН В КРАТКОСРОЧЕН И СРЕДНОСРОЧЕН ПЕРИОД – ДО ПЕТ ГОДИНИ. В ДЪЛГОСРОЧЕН АСПЕКТ, СЪЩЕСТВУВА РИСК ОТ ПОВИШАВАНЕ НА НИВАТА НА СЪЩИТЕ ДАНЪЧНИ СТАВКИ И ПРИБЛИЖАВАНЕТО ИМ КЪМ НИВАТА В РАЗВИТИТЕ ЕВРОПЕЙСКИ ДЪРЖАВИ.

ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА Е ВАЖНО ДА СЪЗНАВАТ, ЧЕ СТОЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИ КНИЖА НА БЪЛГАРСКИ КОМПАНИИ МОЖЕ ДА БЪДЕ НЕБЛАГОПРИЯТНО ЗАСЕГНАТА ОТ ЕВЕНТУАЛНИ ПРОМЕНИ В ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ВКЛЮЧИТЕЛНО В НЕГОВОТО ТЪЛКУВАНЕ И ПРИЛАГАНЕ.

и) ДРУГИ СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОВЛИЯНА И ОТ ИЗМЕНЕНИЯ В СВЕТОВНАТА И РЕГИОНАЛНА ИКОНОМИЧЕСКА И ПОЛИТИЧЕСКА КОНЮНКТУРА. ЗАБАВЯНЕТО НА СВЕТОВНОТО ИЛИ РЕГИОНАЛНО ИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ, ВОЕННИ ДЕЙСТВИЯ, ГРАЖДАНСКО НЕПОДЧИНЕНИЕ, ПРИРОДНИ БЕДСТВИЯ ИЛИ ДРУГИ ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА МОГАТ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАТРУДНЯТ ДРУЖЕСТВОТО ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПОСТАВЕНИТЕ ОТ НЕГО ЦЕЛИ.

ИНВЕСТИТОРИТЕ НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ, КАКЪВТО Е ТОЗИ В БЪЛГАРИЯ, СЛЕДВА ДА БЪДАТ ЗАПОЗНАТИ, ЧЕ ТЕЗИ ПАЗАРИ СА ОБЕКТ НА ПО-ГОЛЯМ РИСК В СРАВНЕНИЕ С РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ. ТОЗИ ПО-ГОЛЯМ РИСК Е ВЪЗМОЖНО ДА ВКЛЮЧВА ЗНАЧИТЕЛНИ ПРАВНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ И/ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ РИСКОВЕ. ОСВЕН ТОВА НЕБЛАГОПРИЯТНОТО ПОЛИТИЧЕСКО И/ИЛИ ИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ В ДРУГИ СТРАНИ МОЖЕ ДА ИМА ЗНАЧИТЕЛНО НЕГАТИВНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ БВП НА БЪЛГАРИЯ, НЕЙНАТА ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ И ИКОНОМИКА КАТО ЦЯЛО.

ИНВЕСТИТОРИТЕ БИ СЛЕДВАЛО ДА ПРОЯВЯТ ОСОБЕНО ВНИМАНИЕ ПРИ ПРЕЦЕНКАТА НА СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ РИСКОВЕ И ДА ВЗЕМАТ СОБСТВЕНО РЕШЕНИЕ (ПРИ НАЛИЧИЕТО НА ТЕЗИ РИСКОВЕ) ДА ИНВЕСТИРАТ В АКЦИИТЕ НА „ОНИ ХОЛДИНГС“ АД. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА БЪДАТ ПРЕДУПРЕДЕНИ, ЧЕ УСЛОВИЯТА НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ СЕ ПРОМЕНЯТ БЪРЗО, СЛЕДОВАТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ МОЖЕ ДА НЕ Е АКТУАЛНА ИЛИ ОСТАРЕЛА КЪМ МОМЕНТА НА ВЗИМАНЕ НА РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

1.1. ЮРИДИЧЕСКО И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.

Дружеството емитент е регистрирано с наименование „ОНИ Холдингс“ АД на 14.04.2008 г. в търговския регистър към Агенция по вписванията.

До момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ не е извършвана последваща промяна в наименованието на емитента.

1.2 МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР НА ЕМИТЕНТА.

„ОНИ Холдингс“ АД е регистрирано със седалище гр. София и адрес на управление: район Оборище, ул. „Сердика“ 23 и е вписано в Регистъра за търговски дружества с ЕИК 200086745.

Към настоящия момент няма промяна в седалището и адреса на управление на дружеството.

1.3 ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.

„ОНИ Холдингс“ АД е регистрирано в Търговския регистър на 14.04.2008 г.

Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

1.4 ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL), ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ.

„ОНИ Холдингс“ АД е акционерно дружество, учредено, съгласно законодателството на Република България.

Дружеството е регистрирано със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. „Сердика“ 23.

АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ	гр. София, ул. „Сердика“ 23
ТЕЛЕФОН	+30210 6012044
ФАКС	+30210 6012044
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL)	ZAKAKI@OTENET.GR

„ОНИ Холдингс“ АД извършва дейността си в съответствие с българското законодателство, съобразно общите изисквания на Търговския закон и специфичните изисквания на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите се уреждат и в:

- Закона за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на

информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003г., изм. ДВ. Бр. 82 от 12.10.2007 г., изм., бр. 37 от 8.04.2008 г.);

- Наредба № 39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 8 от 12.11.2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа;
- Регламент 809/2004 на Европейска комисия;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за местните данъци и такси;
- Валутен закон.
- Към търговията на ценните книжа на регулиран пазар отношение имат Правилника на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

1.5 ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

Като важни събития в развитието на емитента следва да се посочат:

- „ОНИ Холдингс“ АД е регистрирано с ЕИК № 200086745 на 14.04.2008 г. в търговския регистър, воден от Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието на Република България, със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. „Сердика“ 23. Дружеството е регистрирано с капитал 50,000 (петдесет хиляди) лева разпределен в 50,000 бр. поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност един лев всяка. Капиталът на дружеството е внесен изцяло към датата на регистрацията му.
- От първоначалната регистрация на дружеството до настоящия момент не са извършвани промени в предмета на дейност на „ОНИ Холдингс“ АД.
- От момента на неговата регистрация до настоящия момент „ОНИ Холдингс“ АД не е преобразувано.
- На 07.11.2008 г. е сключен договор за покупко – продажба на акции от капитала на дружеството, с който Йоанис Никитакис продава 24,499 броя акции на Димитриос Айвалиотис. Сделката по прехвърлянето на акциите е с приключил сетълмент на 13.11.2008 г. към която дата Димитриос Айвалиотис притежава 49,999 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) броя акции от капитала на дружеството, а Йоанис Никитакис е собственик на 1 (една) акция от капитала.
- На извънредно Общо събрание на акционерите на „ОНИ Холдингс“ АД от 24.02.2009 г. е взето решение на основание на чл.192 от ТЗ във връзка с чл. 7 от Устава на дружеството, и във връзка с чл. 195 от ТЗ да бъде увеличен капитала на дружеството, от 50,000 (петдесет хиляди) лв. на 250,000 (двеста и петдесет хиляди лева) лв., чрез издаване на нови 200,000 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 (един) лев всяка, като увеличението на капитала е под условие, че всички новоиздадени акции ще се запишат от акционера Димитриос Айвалиотис, гражданин на Република Гърция, роден на 08.06.1969 г. в гр. Манама, Кралство Бахрейн, притежаващ паспорт №АВ 6096786, издаден на 22.02.2007 г. от Н.П.Ц. На същото извънредно заседание на ОСА,

проведено на 24.02.2009 г. на основание чл. 194, ал. 4 от ТЗ е взето решение за отпадане на правото на акционера Йоанис Никитакис, гражданин на Република Гърция, роден на 26.05.1966 г. в гр. Париж, Франция, притежаващ паспорт No АВ3015096, издаден на 16.12.2006 г. от Н.П.Ц. да запише акции от увеличението на капитала на дружеството. Съветът на директорите на дружеството на свое заседание на 12.03.2009 г., констатира успешното записване в срок от акционера Димитриос Айвалиотис на 200,000 (двеста хиляди) броя акции, представляващи 100% от увеличаването на капитала и внасянето на 100% от номиналната стойност на новите акции. В Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията това обстоятелство е вписано с вписване № 20090319072220 на 19.03.2009 г.

- На Общо събрание на акционерите на „ОНИ Холдингс“ АД, проведено на 26.03.2009 г., е взето решение Дружеството да придобие статут на публично дружество, съгласно ЗППЦК, при условие и след одобрение на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството от Комисията за финансов надзор и след като дружеството бъде вписано в регистъра на публичните дружества, воден от КФН, както и за регистрация на акциите на дружеството за търговия на „БФБ – София“ АД. На същото общо събрание е приет нов Устав на дружеството, който влиза в сила след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството от КФН, след вписване и обявяване на Устава на Дружеството в търговския регистър.
- Емитентът не притежава повече от 5 на сто от капитала в други дружества, към датата на изготвяне на настоящия документ.
- Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството.
- До момента Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието. Дружеството не е придобивало и не се е разпореждало с други активи на значителна стойност, извън обичайния ход на дейността му, освен сключения на 24.02.2009 г. договор за заем между „ОНИ Холдингс“ АД като кредитодател и „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd като кредитополучател, в размер на 65,465 евро. „ОНИ Холдингс“ АД и „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd. са свързани лица по смисъла на § 1, т. 12, б. „б“ от ДР на ЗППЦК. „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd е дружество, регистрирано в Гърция, което осъществява дейност по производство и разпространение на гръцки и чуждестранни фармацевтични продукти на гръцкия и международния пазар. Заемът е предоставен за срок от 1 (една) година, като дължимата лихва е в размер на 6% годишно. Съгласно договора заемът ще бъде погасен по банковата сметка на „ОНИ Холдингс“ АД на една вноска в края на едногодишния период, включваща дължимата главница и начислената лихва.
- Към настоящия момент „ОНИ Холдингс“ АД не е било обект на търгово предложение за закупуване или замяна на акции, нито Дружеството е отпращало такива.

2. ПРЕГЛЕД НА НАПРАВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ

2.1. ОПИСАНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕРА) НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ВСЯКА ФИНАНSOVA ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, „ОНИ Холдингс“ АД не е осъществявало инвестиции, освен дадения заем към свързани лица в размер на 65,465

евро. Договорът за заем е сключен на 24.02.2009 г. между „ОНИ Холдингс“ АД – кредитодател и „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd. – кредитополучател. „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd е дружество, регистрирано в Гърция, което осъществява дейност по производство и разпространение на гръцки и чуждестранни фармацевтични продукти на гръцкия и международния пазар. Заемът е предоставен за срок от 1 (една) година, като дължимата лихва е в размер на 6% годишно. Съгласно договора заемът ще бъде погасен по банковата сметка на „ОНИ Холдингс“ АД на една вноска в края на едногодишния период, включваща дължимата главница и начислената лихва.

2.2. ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЕОГРАФСКОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ТЕЗИ ИНВЕСТИЦИИ (В НЕГОВАТА СТРАНА И В ЧУЖБИНА) И МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)

Към настоящия момент емитентът не осъществява други инвестиции, освен описаното в предходната точка предоставяне на паричен заем на „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd. Източник на предоставените в заем средства е реализираното увеличение на капитала на дружеството, след което капиталът на емитента достига 250,000 лв.

2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГЛАВНИТЕ БЪДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ЗА КОИТО НЕГОВИТЕ ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ ВЕЧЕ СА ПОЕЛИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ

„ОНИ Холдингс“ АД възнамерява да придобие участия в капитала на дружества опериращи на фармацевтичния пазар в Гърция и България.

Стартирането на дейността на дружеството ще започне с наемане на оборудвано офис помещение и назначаване на административен и оперативен персонал, като за източник на финансиране на тази дейност ще бъде използван съществуващият собствен капитал на дружеството.

Към момента дружеството е стартирало преговори за придобиване на до 30% от капитала на гръцкото холдингово дружество „ONI“ S.A.

„ONI“ S.A е холдингова структура и притежава 99% от капитала на „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd.



„OniPharm Pharmaceutical“ Ltd. е гръцко дружество, учредено през 2005 г.

Дружеството е сертифицирано по ISO 9002 през 2006 г. Дружеството



произвежда и търгува с лекарствени продукти като реализира продукцията си както на вътрешния пазар, така и на международния. Дружеството осъществява представителство в Гърция на международни фармацевтични марки и продукти. Към датата на изготвяне на настоящия проспект, дружеството има получен един лиценз за производство на генеричен продукт: Lodeprem, както и е стартирало процедура по получаване на още два лиценза за производство на генерични продукта.

Предлаганият на пазара от дружеството Lodeprem е генеричен лекарствен продукт, който е антидепресант. Антидепресантите представляват психотропни медикаменти, които се използват в психиатрията при лечение на депресии, фобии, страхови и натрапчиви състояния и др. Активната съставка в този медикамент е Citalopram.

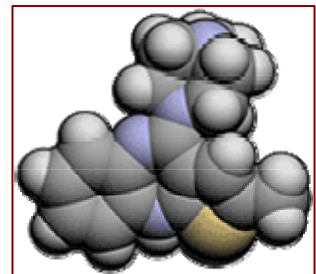


Лекарството се предлага на таблетки за перорално приложение в опаковки 28 x 20 mg, 28 x 40 mg, 15 ml. x 40 mg/ml.

Освен произведения генеричен продукт, дружеството е търговец на едро на лекарствени продукти. Продуктите, предлагани от дружеството са за лечение на остеопороза, анемии, диабет, кардиологични проблеми, различни антибиотици, гастро-ентерологични проблеми, дерматологични, офталмологични, респираторни и психиатрични проблеми. Към датата на настоящия проспект "OniPharm Pharmaceutical" S.A. е стартирало процедура за получаване на разрешително за търговия на лекарствени продукти в България, като намеренията на дружеството са представителството на "OniPharm Pharmaceutical" S.A. в България да бъде осъществявано от емитента „ОНИ Холдингс“ АД, по силата на специално споразумение между страните, което ще бъде подписано след получаване на гореупоменатото разрешително.

Придобиването на до 30% от капитала на "ОНИ" S.A., дружеството се ангажира да реализира в рамките на следващите **дванадесет месеца**, в зависимост от необходимото време за приключване на преговорите.

За финансиране на гореописаните инвестиционни намерения, настоящите акционери поемат ангажимент да увеличат капитала на Дружеството с **3,000,000 лева до края на 2009 г.**, на веднъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето.



VI. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Основни дейности

1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Предметът на дейност на дружеството, съгласно регистрацията му в търговския регистър е сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях, отдаване под наем на недвижими имоти, строително-монтажна дейност, строителство и развитие, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, Дружеството предприема извършването ѝ след получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това.

Основната дейност на емитента е съсредоточена в управлението на капитали, посредством придобиване на участия в капитала на дружества, осъществяващи дейност на фармацевтичния пазар в Гърция и България.

Стартирането на дейността на дружеството ще започне с наемане на оборудвано офис помещение и назначаване на административен и оперативен персонал.

Към момента дружеството е стартирало преговори за придобиване на до 30% от холдинговата структура „ONI” S.A., притежаващ 99% от гръцкия търговец на едро и производител на фармацевтични продукти “OniPharm Pharmaceutical” Ltd.

Към датата на настоящия проспект “OniPharm Pharmaceutical” S.A. е стартирало процедура за получаване на разрешително за търговия на лекарствени продукти в България, като намеренията на дружеството са представителството на “OniPharm Pharmaceutical” S.A. в България да бъде осъществявано от емитента „ОНИ Холдингс” АД, по силата на специално споразумение между страните, което ще бъде подписано след получаване на гореупоменатото разрешително.

Ключовите фактори, отнасящи се до естеството на операциите на емитента са свързани с дейността на дружествата, в които емитента възнамерява да инвестира.

1.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО

Към момента дружеството не разработва значителни нови продукти и/или услуги.

2. Главни пазари

Основните пазари, от които зависи дружеството са пазарите, на които оперират дружествата, в които емитентът възнамерява да инвестира. Основният пазар е фармацевтичният и по-точно пазарът на генерични лекарствени продукти.

Гръцкият фармацевтичен пазар на генерични лекарства, се характеризира с наличието на голям брой местни и чуждестранни производители, различни дистрибуционни канали, както и голям брой вносител на генерични лекарства. Тъй като генеричните лекарства, поради по-ниския ценови сегмент, който заемат, в сравнение с оригиналните лекарствени продукти, стават все по-предпочитани от потребителите, то

може да се твърди, че пазарът се характеризира със значителен потенциал за растеж. Пазарът е силно зависим от регулаторния режим по отношение на рестрикции по посока на цени и произвеждани количества и затягане на тези режими би създадо негативно отражение върху този пазар. През последните няколко години бе осъществена политика в посока на отпадане на редица ограничения на цени и произвеждани количества в страните от Европейския съюз. Според проведени анализи, през последните седем години генеричните лекарства са спестили около 5% от разходите за медикаменти на всеки гражданин от ЕС.

3. ВЛИЯНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ ВЪРХУ ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ И ГЛАВНИТЕ ПАЗАРИ

Не са налице изключителни фактори, които биха могли да окажат влияние върху дейността на емитента освен всички категории форсмажорни обстоятелства, които биха оказали влияние върху всички икономическите субекти.

4. ДАННИ ЗА СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Плановете на емитента за придобиване на участие в холдингова структура, притежаваща дружество осъществяващо дейност в сферата на производството и дистрибуцията на генерични лекарства. Към датата на изготвяне на настоящия документ не е известна зависимост на емитента от търговски или финансови договори, както и от нови производствени процеси.

5. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, не е правило изявления за конкурентната си позиция и съответно изискването за посочване на основанията за тези изявления е неприложимо.

VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

1. ОПИСАНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА, ОТ КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ И ПОЛОЖЕНИЕТО НА ЕМИТЕНТА В НЕЯ.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, емитентът не е част от икономическа група и съответно описанието на икономическата група е неприложимо.

2. СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, СТРАНА НА РЕГИСТРАЦИЯ, ИЛИ НА ДЕЙНОСТ, ПРОПОРЦИОНАЛНО АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И АКО Е РАЗЛИЧНО, ПРОПОРЦИЯТА НА ДЪРЖАНИТЕ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС.

Дружеството няма дъщерни дружества в структурата си, както и не е част от икономическа група към датата на изготвяне на настоящия документ.

VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ

1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛАНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАКВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ ТЯХ

Към датата на изготвяне на проспекта, Дружеството не притежава дълготрайни материални активи.

Няма учредени тежести върху активи, собственост на компанията.

Към датата на настоящия документ емитентът не възнамерява да придобива дълготрайни материални активи на значителна стойност. Основната дейност на емитента е да придобива дялове в капитала на дружества, опериращи на фармацевтичния пазар.

2. ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ОКАЖАТ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АКТИВИТЕ

Няма екологични въпроси, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите на дружеството.

IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД**1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

По-долу са представени съкратени счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите на „ОНИ Холдингс“ АД към 31.12.2008 г., като източник на посочената информация е одитираният годишен финансов отчет на дружеството за посочения период, както и неодитиран междинен финансов отчет на дружеството към 19.03.2009 г.

Съкратен счетоводен баланс

АКТИВИ	2008	19.3.2009
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	0	128
Общо нетекущи активи	0	128
Пари и парични еквиваленти	50	128
Разходи за бъдещи периоди	100	100
Общо текущи активи	150	228
ОБЩО АКТИВИ	150	356
ПАСИВИ		
Търговски и други задължения	100	104
Общо нетекущи пасиви	100	104
Заеми към свързани предприятия	1	7
Общо дългосрочни пасиви	1	7
ОБЩО ПАСИВИ	101	111
Основен капитал	50	250
Резерви		
Финансов резултат от минали периоди		-1
Финансов резултат от текущия период	-1	-4
Общо собствен капитал	49	245
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	150	356

РАЗХОДИ	2008	ПРИХОДИ	'2008
Разходи за дейността		Приходи от дейността	
Разходи за външни услуги	1	Нетни приходи от продажби	0
Общо разходи за дейността	1	Общо приходи от дейността	0
Печалба от дейността	0	Загуба от дейността	-1
Извънредни разходи	0	Извънредни приходи	0
Общо разходи	1	Общо приходи	0
Печалба преди облагане с данъци	0	Загуба преди облагане с данъци	-1
Разходи за данъци	0	Загуба след облагане с данъци	-1
Печалба след облагане с данъци	0	в т.ч. за малцинствено участие	0
Нетна печалба за периода	0	Нетна загуба за периода	-1
Всичко:	1	Всичко:	-1

* сумите са в хил. лв.

РАЗХОДИ	19.3.2009	ПРИХОДИ	19.3.2009
Разходи за дейността		Приходи от дейността	
Разходи за външни услуги	4	Нетни приходи от продажби	0
Суми с корективен характер		Приходи от финансираня	
Финансови разходи		Финансови приходи	
Общо разходи за дейността	4	Общо приходи от дейността	0
Печалба от дейността	0	Загуба от дейността	-4
Извънредни разходи	0	Извънредни приходи	0
Общо разходи	4	Общо приходи	0
Печалба преди облагане с данъци	0	Загуба преди облагане с данъци	-4
Разходи за данъци	0	Загуба след облагане с данъци	-4
Печалба след облагане с данъци	0	в т.ч. за малцинствено участие	0
Нетна печалба за периода	0	Нетна загуба за периода	-4
Всичко:	4	Всичко:	

* сумите са в хил. лв.

2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към края на 2008 г. компанията не е стартирала осъществяването на основната си дейност, поради което няма реализирани приходи, а отчетените разходи са свързани с изплатени такси и комисионни по учредяване на дружеството – в размер на 1,000 лв. Отчетената загуба за периода е до размерът на регистрираният разход за периода – 1,000 лв.

Към 19.03.2009 г. все още не е стартирала основната дейност на дружеството, като е осъществено увеличение на капитала до 250,000 лв. и са извършени разходи в размер на 4,000 лв. за такси и комисионни, и за консултантски услуги във връзка с осъществяването на увеличението.

2.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗНАЧИМИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ И РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗРАБОТКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТРАЗЯВАТ ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма информация, включително необичайни и редки събития или нови разработки, които съществено се отразяват върху приходите от основна дейност на „ОНИ Холдингс“ АД.

2.2. СЪЩЕСТВЕНИ ИЗМЕНЕНИЯ В ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ И ПОСОЧВАНЕ НА ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ

Дружеството не е стартирало основната си дейност и е сравнително новоучредено, поради което няма историческа информация, която да позволява изследване на измененията в приходите от основна дейност.

2.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИТЕЛСТВЕНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ, ДАНЪЧНИ, МОНЕТАРНИ ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ ФАКТОРИ, КОИТО ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО СА ОКАЗАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ИЛИ КОИТО БИХА ИМАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Върху дружество не са оказали влияние правителствени, данъчни, монетарни или политически фактори. Към датата на настоящия документ, дейността на дружеството не е изложена пряко на действието на правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които да имат съществено влияние върху дейността на емитента и имат необичаен характер.

След реализацията на инвестиционните намерения на дружеството, съществено влияние върху дейността на емитента биха оказали значителни промени в негативна

посока на политиката на България и Гърция по отношение на затягане на разрешителния режим при производство на генерични лекарствени продукти. Подобна промяна би имала съществен негативен ефект върху бъдещите резултати на дружеството и възвръщаемостта на осъществената инвестиция.

Х. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА

Към края на 2008 г. основен капиталов ресурс на „ОНИ Холдингс“ АД е акционерният капитал, който за посочения период е в размер на 50,000 лв.

Към 19.03.2009 г. е осъществено увеличение на капитала на дружеството до 250,000 лв., като същият е основен капиталов ресурс за дружеството.

2. ОЦЕНКА НА ИЗТОЧНИЦИТЕ И КОЛИЧЕСТВАТА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

В следващата таблица е представена обобщена информация за паричните потоци на компанията към 31.12.2008 г., съгласно одитиран годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г.

Парични потоци	2008
Положителен паричен поток от основна дейност	0
Отрицателен паричен поток от основна дейност	1
<i>Нетен паричен поток от основна дейност</i>	<i>-1</i>
Положителен паричен поток от инвестиционна дейност	0
Отрицателен паричен поток от инвестиционна дейност	0
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<i>0</i>
Положителен паричен поток от финансова дейност	51
Отрицателен паричен поток от финансова дейност	0
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<i>51</i>
<i>Наличност в началото на периода</i>	<i>0</i>
<i>Наличност в края на периода</i>	<i>50</i>

* сумите са в хил. лв.

Нетният паричен поток от основна дейност е отрицателен и възлиза на 1,000 лв., реално осъществени плащания по възникналите административни разходи по учредяване на дружеството. През периода дружеството не е осъществявало инвестиционна дейност, поради което нетния паричен поток от инвестиционна дейност е нулев. Нетният паричен поток от финансова дейност за периода е в размер на 51,000 лв., представляващи напълно внесените акционерен капитал на дружеството, както и постъпление от свързани лица в размер на 1,000 лв.

Към края на посочения период паричните средства и еквиваленти на дружеството са в размер на 50,000 лв.

В следващата таблица е представена обобщена информация за паричните потоци на компанията към 19.03.2009 г., съгласно неаудитиран междинен финансов отчет на емитента за посочения период.

Парични потоци	19.3.2009
Положителен паричен поток от основна дейност	0
Отрицателен паричен поток от основна дейност	0
<i>Нетен паричен поток от основна дейност</i>	<i>0</i>
Положителен паричен поток от инвестиционна дейност	0
Отрицателен паричен поток от инвестиционна дейност	0
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<i>0</i>
Положителен паричен поток от финансова дейност	206
Отрицателен паричен поток от финансова дейност	128
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<i>78</i>
<i>Наличност в началото на периода</i>	<i>50</i>
<i>Наличност в края на периода</i>	<i>128</i>

* сумите са в хил. лв.

Нетният паричен поток от основна дейност към 19.03.2009 г. е нулев, тъй като няма осъществени плащания, свързани с основната дейност на дружеството. През периода дружеството не е осъществявало инвестиционна дейност, поради което нетния паричен поток от инвестиционна дейност също е нулева величина. Нетният паричен поток от финансова дейност за периода е в размер на 78,000 лв., отразяващ осъщественото увеличение на капитала с 200,000 лв., след което акционерният капитал на компанията достига 250,000 лв., даденият заем от емитента в размер на 128,000 лв. и постъпления от собствениците, подлежащи на възстановяване в размер на 6,000 лв.

Към края на посочения период паричните средства и еквиваленти на дружеството са в размер на 128,000 лв., при сума в началото на периода в размер на 50,000 лв.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „ОНИ Холдингс“ АД не е използвало кредитно финансиране от банки и/или небанкови финансови институции и към момента не изпитва необходимост от използване на такъв тип финансиране. Към датата на изготвяне на настоящия документ, собственият капитал на компанията е основен източник на финансиране на дейността.

Капиталовите ресурси необходими за придобиване на до 30% от капитала на гръцката холдингова компания "ONI" S.A., ще бъдат осигурени от увеличение на капитала на емитента с **3,000,000 лева**, осъществено със средства на настоящите акционери на емитента. Това увеличение е предвидено да се осъществи в рамките на 2009 г.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАСЕГНАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Към датата на изготвяне на настоящия документ не са налице ограничения върху използването на капиталовите ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на емитента.

5. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ОЧАКВАНИ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА КАПИТАЛОВИ РАЗХОДИ

Съветът на директорите на емитента се ангажира до края на 2009 г. да инициира увеличение на капитала на емитента с **3,000,000 лева**, наведнъж или на части, съобразно нуждата от финансиране, които ще бъдат използвани за осъществяване на

придобиване на до 30% от капитала на "ONI" S.A. Описаното увеличение на капитала ще бъде финансирано от настоящите акционери на емитента.

XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Емитентът не извършва научноизследователска и развойна дейност и не притежава патенти и лицензи.

XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

1. НАЙ-ЗНАЧИТЕЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ И МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ И РАЗХОДИ И ПРОДАЖНИ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ.

„ОНИ Холдингс“ е учредено на 14.04.2008 г. поради, което не могат да бъдат изведени конкретни тенденции за продажбите, материалните запаси, разходите и продажните цени за последната финансова година.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, НЕСИГУРНОСТИ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е РАЗУМНО ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

Основните събития, несигурности и изисквания, които се очаква да окажат значителен ефект върху перспективите на емитента за текущата година са продължителността и интензитета на преговорите за придобиване на до 30% от капитала на "ONI" S.A. Колкото по-бързо приключат преговорите, толкова по-скоро Дружеството ще консолидира пропорционална част от резултатите на бъдещото свързано дружество – „ONI“ S.A. и индиректно неговото дъщерно дружество "OniPharm Pharmaceutical" Ltd.

По-подробна информация за конкретните действия, които ще предприеме емитента е представена в раздел V. Информация за емитента, т. 2 Преглед на направените инвестиции и по-специално в 2.3 Информация относно главните бъдещи инвестиции на емитента, за които неговите органи на управление вече са поели твърди ангажименти.

Финансовите резултати на дружеството ще зависят основно от качеството на управление на емитента и развитието и състоянието на пазарите, на които оперират бъдещите му дъщерни и асоциирани предприятия.

XII. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ

Преди сключването на първите договори и реалния старт на дейността, Дружеството не се ангажира с прогнози, предвид високите норми на отклонение, което такава прогноза би дала.

След назначаването на основния персонал и сключването на първите договори Дружеството се ангажира да предостави на обществеността прогнози за своето развитие, по начин съответстващ на действащото в страната законодателство.

Предоставянето на прогнози за развитието на дружеството ще включват главните изложения, на които емитента е базирал своята прогноза или очаквани стойности, като се направи разграничение между факторите, върху които членовете на административните, управителните или надзорни органи могат да въздействат и предположения за фактори, които са изключително извън влиянието на административните, управителните или надзорните органи. Представената прогнозна финансова информация ще включва и доклад, подготвен от независим счетоводител или одитор за съответствието на прогнозната информация със счетоводната политика на емитента.

Прогнозната информация ще бъде представяна едновременно на обществеността и на Комисията за финансов надзор. На КФН информацията ще бъде предоставяна посредством единната система за предоставяне на информация от емитентите. Регулираната информация, включително прогнозната такава, следва да се разкрива на обществеността по начин, който осигурява достигането ѝ до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира. Дружеството ще използва информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация.

Изискванията към формата и съдържанието на регулираната информация, както и условията, начините и редът за нейното разкриване се определят с Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Загл. доп. - ДВ, бр. 82 от 2007 г.) (Приета с Решение № 02-Н на Комисията за финансов надзор от 17.09.2003 г., обн., ДВ, бр. 90 от 10.10.2003 г., в сила от 1.12.2003 г., изм. и доп., бр. 12 от 7.02.2006 г., бр. 101 от 15.12.2006 г., в сила от 1.01.2007 г., бр. 82 от 12.10.2007 г., изм., бр. 37 от 8.04.2008 г.).

XIII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО

1. ИМЕНА, БИЗНЕС АДРЕСИ И ФУНКЦИИ НА УЧРЕДИТЕЛИТЕ И ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ИНДИКАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ОТ ТЯХ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА, КОГАТО СЪЩИТЕ СА ЗНАЧИТЕЛНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ТОЗИ ЕМИТЕНТ

А. Учредители на „ОНИ Холдингс“ АД са, както следва:

1) Димитриос Айвалиотис, гражданин на Република Гърция, роден на 08.06.1969 г. в гр. Манاما, Кралство Бахрейн, притежаващ паспорт № АВ 6096786, издаден на 22.02.2007 г. от Н.П.Ц., валиден до 21.02.2012 г., с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Вула, ул. Деметракопулу 34, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Оборище, ул. Сердика № 23 – **25,500 (двадесет и пет хиляди и петстотин)** броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи **51%** от капитала на Дружеството.

2) Йоанис Никитакис, гражданин на Република Гърция, роден на 26.05.1966 г. в гр. Париж, Франция, притежаващ паспорт № АВ 3015096, издаден на 16.12.2006 г. от Н.П.Ц., валиден до 15.12.2011 г., с постоянен адрес Гърция, гр. Пиреус, Кастела, ул. Генедиу 6, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Оборище, ул. Сердика № 23 – **24,500 (двадесет и четири хиляди и петстотин)** обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев на всяка акция, представляващи **49%** от капитала на Дружеството.

На **07.11.2008 г.** е сключен договор за покупко - продажба на акции от капитала на дружеството, с който **Йоанис Никитакис** продава 24,499 (двадесет и четири хиляди четиристотин деветдесет и девет) броя акции на **Димитриос Айвалиотис**. Сделката по прехвърлянето на акциите е с приключил сетълмент на 13.11.2008 г., на която дата е вписано прехвърлянето на акциите в регистъра на „Централен депозитар“ АД.

След направеното прехвърляне, акциите на Дружеството са разпределени както следва:

1. Димитриос Айвалиотис - изпълнителен директор и заместник председател в СД притежава 49,999 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) броя акции от капитала на дружеството, равняващи се на 99,9998% от капитала на Дружеството.

2. Йоанис Никитакис – председател на СД притежава 1 (една) акция от капитала, равняваща се на 0,0002% от капитала на Дружеството.

След вписване на 19.03.2009 г. на увеличението на капитала в търговския регистър **Димитриос Айвалиотис** притежава **249,999 (двеста четиридесет и девет хиляди, деветстотин деветдесет и девет)** броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи **99,9996%** от капитала на Дружеството, а **Йоанис Никитакис** притежава **1 (един)** брой обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи **0,0004%** от капитала на Дружеството.

УПРАВИТЕЛНИЯТ ОРГАН НА ДРУЖЕСТВОТО Е СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОЙТО СЕ СЪСТОИ ОТ ТРИ ЛИЦА.

Б. ИМЕНАТА И ФУНКЦИИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ОНИ Холдингс“ АД СА, КАКТО СЛЕДВА:

1. Димитриос Айвалиотис – Изпълнителен директор и заместник председател в СД.

Бизнес адрес: гр. София 1202, район Оборище, ул. Сердика № 23

2. Йоанис Никитакис – Председател на СД.

Бизнес адрес: гр. София 1202, район Оборище, ул. Сердика № 23

3. Анна Карагкиоул – Член на СД.

Бизнес адрес: гр. София 1202, район Оборище, ул. Сердика № 23

„ОНИ Холдингс“ АД се представлява самостоятелно от Изпълнителния директор **Димитриос Айвалиотис**. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

Съгласно изискванията на чл. 116а, ал.2 от ЗППЦК независим член в Съвета на директорите на дружеството е **Йоанис Никитакис** и по отношение на него са спазени следните изисквания на закона:

1. не е служител в Дружеството;
2. не е акционер, които притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с Дружеството лице;
3. не е лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. не е член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. не е свързано лице с друг член на съвета на директорите на Дружеството.

На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните 5 години.

Към настоящия момент за член на Съвета на директорите на Дружеството не е избрано юридическо лице.

В. ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА ОТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ЕМИТЕНТА

1) Изпълнителният директор и заместник председател в СД на „ОНИ Холдингс“ АД Димитриос Айвалиотис притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: „Енергони“ АД – изпълнителен директор, Tria Delta, Columbia Telecom и ONI S.A.– изпълнителен директор.

- „Енергони“ АД – 99.8% от капитала са собственост на **Димитриос Айвалиотис**, а останалите 0.2% се притежават от Йоанис Никитакис. „Енергони“ АД е акционерно дружество регистрирано в България, със седалище

и адрес на управление: гр. София 1202, район Оборище, ул. Сердика No 23 и предмет на дейност: Проучване и разработване на енергийни проекти, проучване и разработване на енергийни проекти във връзка с производството на електрическа енергия и възобновяеми източници, проучване, проектиране и консултации във връзка с изграждането на обекти на енергетиката, както и всякаква друга дейност, незабранена то закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, дружеството предприема извършването ѝ след получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това. Капиталът на дружеството е в размер на 250,000 лева. **Димитриос Айвалиотис е изпълнителен директор.**

- Tria Delta – **50%** от акциите са собственост на **Димитриос Айвалиотис**. Tria Delta е акционерно дружество, регистрирано в Гърция. Компанията предоставя висококачествени услуги и цялостно обсъждане и продукти за ресторанти, супермаркети, кетъринг за хотелски вериги и морски круизи. Tria Delta е основана през 1996 и е една от първите компании в Гърция, работещи в тази сфера.
- Columbia Telecom – **19.75%** от акциите са собственост на **Димитриос Айвалиотис**. Columbia Telecom е акционерно дружество, регистрирано в Гърция. Компанията развива дейност в сферата на телекомуникациите.
- ONI S.A. – **Димитриос Айвалиотис** не притежава дял от капитала на дружеството, но е **изпълнителен директор** в същото. ONI S.A е холдингово акционерно дружество, регистрирано в Гърция.

2) Председател на Съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД Йоанис Никитакис притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: „Енергони“ АД и Oni Pharm Pharmaceutical Ltd.

- „Енергони“ АД – **Йоанис Никитакис** притежава 0.2% от капитала, а останалите 99.8% от капитала са собственост на Димитриос Айвалиотис. „Енергони“ АД е акционерно дружество регистрирано в България, със седалище и адрес на управление: гр. София 1202, район Оборище, ул. Сердика No 23 и предмет на дейност: Проучване и разработване на енергийни проекти, проучване и разработване на енергийни проекти във връзка с производството на електрическа енергия и възобновяеми източници, проучване, проектиране и консултации във връзка с изграждането на обекти на енергетиката, както и всякаква друга дейност, незабранена то закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, дружеството предприема извършването ѝ след получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това. Капиталът на дружеството е в размер на 250,000 лева. **Йоанис Никитакис е председател на Съвета на директорите.**
- Oni Pharm Pharmaceutical Ltd. – 1% от акциите са собственост на **Йоанис Никитакис**, а останалите 99% от капитала се притежават от ONI S.A. Oni Pharm Pharmaceutical Ltd. е дружество с ограничена отговорност, регистрирано

в Гърция, което осъществява дейност по производство и разпространение на гръцки и чуждестранни фармацевтични продукти на вътрешния и международния пазар. Дружеството осъществява регистрация и оказва съдействие при получаване на одобрение за търговия на нови фармацевтични продукти на гръцки и чуждестранни компании. Също така дружеството представлява чуждестранни фармацевтични компании в Гърция и чужбина. Предоставя фармацевтичен хардуер и софтуер за болници и клиники. Занимава се с производство на висококачествени фармацевтични генерични продукти на конкурентни цени. **Йоанис Никитакис** е **изпълнителен директор**.

3) Анна Карагкиоул, член на съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД. **Анна Карагкиоул** притежава пряко или непряко участие в капитала и участва в управителните органи на следните търговски дружества: ONI S.A.

- ONI S.A. – 50% от капитала на дружество се притежават от **Анна Карагкиоул**, а останалите 50% са собственост на Рена Айвалиоти. ONI S.A е холдингово акционерно дружество, регистрирано в Гърция.

2. ХАРАКТЕРЪТ НА ВСЯКАКВИ ФАМИЛНИ ВРЪЗКИ МЕЖДУ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.

Димитриос Айвалиотис и **Анна Карагкиоул** са съпрузи. Не са налице други родствени връзки между членовете на Съвета на директорите на дружеството – емитент.

3. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ

3.1. ДИМИТРИОС АЙВАЛИОТИС – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЗАМЕСТНИК ПРЕДСЕДАТЕЛ В СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

ОБРАЗОВАНИЕ	Магистър Бизнес администрация Международни икономически отношения Икономика
ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	2008 – настояще „ОНИ Холдингс“ АД – учредител и изпълнителен директор 2004 – настояще ONI S.A. – учредител и изпълнителен директор 2002 – 2005 Columbia Telecom – финансово-административни функции, рационализация на продажбите и събиране на вземанията; 2003 - 2007 International Quality Certification – учредител и акционер, финансово-административни функции, развитие на продажбите и надеждни клиенти 1996 – настояще Tria Delta – учредител – финансово административна функция

3.2. ЙОАНИС НИКИТАКИС – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

ОБРАЗОВАНИЕ	1998 – 2003 – Специализация „Обща хирургия“; 1995 – Медицински университет в Италия – Universita Degli studi di Roma “Cattolica” – Медицина и хирургия.
ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	2006 – настояще Oni Pharm Pharmaceutical Ltd.– съучредител и член на СД 2004 – 2006 Aspis Pronoia Insurance company – Медицински инспектор 2002 – 2003 КАТ – Многопрофилна болница (Гърция) – Обща Хирургия 1998 – 2001 Laiko – многопрофилна болница (Гърция) – Обща Хирургия

3.3. АННА КАРАГКИОУЛ – ЧЛЕН НА СД:

ОБРАЗОВАНИЕ	2007 – настояще: Магистър бизнес администрация – Стратклайд Юнивърсити; 2002 – 2003: Сертификат - PR, маркетинг и реклама – едногодишен курс (Гърция); Universite des Sciences Humaines de Strasbourg, Institut de Traducteurs, d’Interpretes et de Relations Internationales Strasbourg, France (scholarship) D.E.S.S; Master of Arts in Translation Studies – гръцки – английски – френски – испански. Национален Каподистрийски университет в Атина – Факултет: френски език и философия
ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	2006 – настояще: Lannet Group – Ръководител отдел връзки с обществеността и маркетинг; 2004 – настояще: Columbia Telecom S.A. – Ръководител връзки с обществеността и маркетинг; 2001 – 2003: FORTHnet Group – връзки с обществеността; 1999 – 2001: Bell Atalntic Information Services Hellas S.A. – връзки с обществеността

Членовете на съвета на директорите на дружеството притежават необходимите и подходящи опит и знания за осъществяване на мениджмънт на емитента, в резултат на дългогодишните си участия в изброените по-горе компании, заемайки мениджърски позиции в повечето от тях.

4. Всички дружества и съдружия, в които някой от членовете на Съвета на директорите е бил член на административните, управителните или надзорни органи или съдружник, по което и да е време през предишните пет години, посочвайки дали лицето е все още член или не на административни, управителни или надзорни органи или е съдружник.

1) Изпълнителният директор и заместник председател в СД на „ОНИ Холдингс“ Димитриос Айвалиотис участва в управителните органи на следните търговски дружества: „Енергони“ АД – изпълнителен директор, Tria Delta и ONI S.A – изпълнителен директор.

Димитриос Айвалиотис притежава/ е притежавал пряко или непряко участие в капитала на следните дружества през последните пет години, както следва:

- „Енергони“ АД – до 26.02.2009 г. **99%** от капитала са собственост на **Димитриос Айвалиотис**, а останалия 1% се притежава от Йоанис Никитакис. След осъществено увеличение на капитала на дружеството до 250,000 лв., което е извършено под условие, че всички акции от увеличението на капитала бъдат записани от Димитриос Айвалиотис, същият притежава **99.8%** от капитала на дружеството, а дялът на Йоанис Никитакис става 0.2%. **Димитриос Айвалиотис** е изпълнителен директор.
- Tria Delta – до момента **50%** от акциите на дружеството са собственост на **Димитриос Айвалиотис**.
- Oni Pharm Pharmaceutical Ltd. – до 2008 г. **99%** от акциите на дружеството са били собственост на **Димитриос Айвалиотис**, като той е учредител на **дружеството**, след което същият продава своето участие в капитала на дружеството и към момента **Димитриос Айвалиотис** не притежава акции в капитала на компанията.
- Columbia Telecom – В периода 2002 – 2005 г. **21%** от акциите са собственост на **Димитриос Айвалиотис**. Към момента участието на **Димитриос Айвалиотис** в капитала на дружеството е в размер на **19.75%**.
- IQCert: International Quality Certification – **Димитриос Айвалиотис** е бил **учредител и е притежавал 20%** от акциите в периода 2004 – 2007 г. Към момента Димитриос Айвалиотис не притежава пряко или непряко участие в капитала и не участва в управлението на дружеството. Дружеството е регистрирано в Гърция и осъществява дейност в сферата на сертифициране по ISO и HACCP.
- ONI S.A. – **Димитриос Айвалиотис** притежава **непряко 100%** от капитала на дружеството, чрез участието на съпругата му Анна Карагкиоул и сестра му Рена Айвалиоти в капитала на същото.

По-подробна информация за настоящите участия на Димитриос Айвалиотис е изложена в предходната точка В. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, Димитриос Айвалиотис няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години

2) Председателят на СД на „Они Холдингс“ АД Йоанис Никитакис участва в управителните органи на следните търговски дружества: „Енергони“ АД – член на СД и Onipharm Pharmaceuticals Ltd. – изпълнителен директор.

Йоанис Никитакис притежава/ е притежавал пряко или непряко участие в капитала на следните дружества през последните пет години, както следва:

- „Енергони“ АД – до 24.02.2009 г. **Йоанис Никитакис** е притежавал **1%** от капитала, а останалите 99% са собственост на Димитриос Айвалиотис. След осъществено увеличение на капитала на дружеството, при което Йоанис Никитакис не се възползва от правото си да запише пропорционален дял от размера на увлечетието, делът му в капитала на „Енергони“ АД намалява до **0.2%**. **Йоанис Никитакис** е председател на Съвета на директорите на дружеството.
- Onipharm Pharmaceuticals Ltd. – от януари 2008 до ноември 2008 г. **Йоанис Никитакис** притежава **49%** от капитала на дружеството. Към настоящия момент **Йоанис Никитакис** притежава **1%** от капитала на дружеството, а останалите 99% са собственост на ONI S.A. **Йоанис Никитакис** е изпълнителен директор.

По-подробна информация за настоящите участия на Йоанис Никитакис е изложена в предходната точка В. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, Йоанис Никитакис няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години

3) Анна Карагкиоул, член на съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД, участва в капитала на следните търговски дружества: ONI S.A.

Анна Карагкиоул притежава/е притежавала пряко или непряко участие в капитала в следните търговски дружества през последните пет години, както следва:

- ONI S.A. – **50%** от капитала на дружеството се притежават от **Анна Карагкиоул**.

По-подробна информация за настоящите участия на Анна Карагкиоул е изложена в предходната точка В. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, Анна Карагкиоул няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или

управителните органи на други дружества през последните 5 години.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСЪЖДАНЯ И САНКЦИИ СПРЯМО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните пет години. На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

6. ПОДРОБНОСТИ ЗА НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ ОТ СИНДИК ИЛИ ЛИКВИДАЦИЯ, С КОИТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ Е БИЛО СВЪРЗАНО ЛИЦЕ, ОТ СЪСТАВА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Никой от членовете на състава на Съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД през последните пет години, преди изготвянето на настоящия регистрационен документ не е бил член на управителните или надзорни органи, неограничено отговорен съдружник или лице, заемащо ръководна функция в дружество, спрямо което е открито производство по обявяване в несъстоятелност, прекратено поради несъстоятелност дружество, дружество управлявано от синдик или прекратено с ликвидация дружество.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не е открито производство по обявяване в несъстоятелност и не е обявяван в несъстоятелност.

7. ПОДРОБНОСТИ ЗА ВСЯКАКВО ОФИЦИАЛНО ПУБЛИЧНО ИНКРИМИНИРАНЕ И/ИЛИ САНКЦИИ НА ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ ЗАКОНОВИ ИЛИ РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ОПРЕДЕЛЕНИ ПРОФЕСИОНАЛНИ ОРГАНИ) И ДАЛИ ТОВА ЛИЦЕ Е БИЛО НИКОГА ЛИШАВАНО ОТ СЪДА ОТ ПРАВОТО ДА БЪДЕ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ДАДЕН ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЛЪЖНОСТИ В РЪКОВОДСТВОТО ИЛИ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЕЙНОСТТА НА НЯКОЙ ЕМИТЕНТ, НАЙ-МАЛКО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не са налагани санкции от регулаторни органи, никой от членовете на Съвета на директорите не е лишаван от правото да заема управителни или ръководни функции в емитент за последните пет години, преди изготвянето на настоящия регистрационен документ.

8. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИШЕТО РЪКОВОДСТВО

Към момента дружеството е стартирало преговори за придобиване на до 30% от капитала на гръцкото холдингово дружество „ONI“ S.A. Във връзка с това е възможен потенциален конфликт на интереси между задълженията на **Димитриос Айвалиотис и Анна Карагкиоул** като членове на Съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД и техните други задължения по повод предстоящото придобиване от емитента на дялово участие в ONI S.A., тъй като последното е 50% собственост на **Анна Карагкиоул**, другите 50% от капитала му са собственост на **Рена Айвалиоти**, сестра на **Димитриос Айвалиотис**, и в същото време **Димитриос Айвалиотис** е изпълнителен директор на ONI S.A.. Поради ранният етап на преговорите, по - детайлна информация за сделката на този етап не може да бъде предоставена. Потенциалният конфликт на интереси би могъл да бъде избегнат доколкото цената на придобиване ще се определи от независим експерт.

Посочените по-горе лица, членове на Съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД заявяват, че освен посочения потенциален конфликт на интереси, не е налице:

- Друг потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на Съвета на директорите към дружеството и техния личен интерес или други задължения;
- Споразумения между основните акционери, клиенти и други лица, въз основа на което някой от членовете на Съвета на директорите е избран за член;
- Ограничения, приети от членовете на Съвета на директорите относно разпореждането с притежаваните от тях акции на емитента в рамките на определен период;
- Не са налице договорености или споразумения между главните акционери, клиенти, доставчици и други, в съответствие с които, което и да е лице по т. 1 е избрано за член на административен или управителен орган;
- Не са налице ограничения, приети от лицата посочени в т. 1 за разпореждането в определен период с техните авоари в ценни книжа на емитента.

XV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО**1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВА НЕПРЕДВИДЕНА ИЛИ ОТСРОЧЕНА КОМПЕНСАЦИЯ) И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ОТ ЕМИТЕНТА И ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ЛИЦА ЗА УСЛУГИ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЯВАНИТЕ ОТ ТЯХ ФУНКЦИИ**

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма изплатени възнаграждения, включително всякакви непредвидени или отсрочени компенсации, както и обезщетения в натура, дадени на членовете на Съвета на директорите на „ОНИ Холдинг“ АД. В „ОНИ Холдинг“ АД няма заделени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждението на изпълнителния директор Димитроис Айвалиотис, съгласно сключения на 27.02.2008 г. договор за възлагане на управлението, ще се определя по решение на Съвета на директорите на годишна база за всяка отделна финансова година предвид постигнатите от дружеството резултати според критерии, които ще се определят в посоченото решение. След промяна статута на дружеството в публично по смисъла на чл.110 и следв. от ЗППЦК, съгласно чл. 116в., ал.1 от ЗППЦК възнагражденията и тантиемите на всички членове на Съвета на директорите на публично дружество, както и срокът, за който са дължими, задължително ще се определят от общото събрание.

2. ОБЩИТЕ СУМИ ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Към момента „ОНИ Холдинг“ АД няма предвидени, заделени или начислени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕТО НА МАНДАДИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Мандатът на членовете на първия Съвет на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД е три години, съгласно Устава на дружеството. Според вписаното в търговския регистър към Агенция по вписванията мандатът на настоящия съвет на директорите изтича на 27.02.2011 г. Няма предвидени различни мандати за отделните членове.

2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ЕМИТЕНТА ОТНОСНО ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА ИЛИ КОМПЕНСАЦИИТЕ, КОИТО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ БИХА ПОЛУЧИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТЕЗИ ДОГОВОРИ ИЛИ ПОДХОДЯЩО ИЗЯВЛЕНИЕ В ОБРАТЕН СМИСЪЛ

Договорите за управление с членовете на Съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД не предвиждат при предсрочно прекратяване изплащането на обезщетения или компенсация в полза на нито една от двете страни по договора.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИСИЯТА И РЕЗЮМЕ ЗА МАНДАТА, ПО КОЙТО ФУНКЦИОНИРА КОМИСИЯТА

Дружеството не е избирало одитен комитет или комитет по възнагражденията.

4. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СПАЗВАНЕ ИЛИ НЕ НА РЕЖИМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА В СВОЯТА СТРАНА ПО РЕГИСТРАЦИЯ. ПРИЧИНИ ЗА НЕСПАЗВАНЕ

Към настоящия момент, емитентът не е въвел и не прилага правила за добро корпоративно управление. След придобиването на статут на публично дружество съобразно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството ще предприеме действия по приемане на програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, съответстващи на режима за корпоративно управление в страната.

XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА

1. БРОЯ НА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА В КРАЯ НА ПЕРИОДА ИЛИ СРЕДНИЯ БРОЙ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯТА

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „ОНИ Холдингс“ АД няма назначени други служители по трудов договор с Дружеството.

В изпълнение на чл.116г от ЗППЦК, Съветът на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД има намерение да назначи по трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който да отговаря на изискванията на чл.116а, ал.1 от ЗППЦК и не е член на Съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД, след като Дружеството придобие статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на акции не съществуват договорености за участие на служителите в капитала на „ОНИ Холдингс“ АД. Характерът на дейността на емитента не предполага наемането на значителен брой служители на временни договори.

С оглед на факта, че Дружеството няма служители в настоящия момент не е налице друга информация относно служителите и висшите ръководители, подлежаща на оповестяване съгласно изискванията на т. 14.1 от Приложение № 1 към Регламент ЕО № 809/2004.

2. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ И СТОКОВИ ОПЦИИ

Членовете на Съвета на директорите Димитриос Айвалиотис и Йоанис Никитакис заедно притежават пряко 100% от капитала на „ОНИ Холдингс“ АД, разпределен както следва:

1) Димитриос Айвалиотис, гражданин на Република Гърция, роден на 08.06.1969 г. в гр. Манама, Кралство Бахрейн, притежаващ паспорт № АВ 6096786, издаден на 22.02.2007 г. от Н.П.Ц., валиден до 21.02.2012 г., с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Вула, ул. Деметракопулу 34, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Оборище, ул. Сердика № 23 – изпълнителен директор и заместник председател в СД притежава **249,999 (двеста четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет)** броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, равняващи се на **99.9996%** от капитала на дружеството.

2) Йоанис Никитакис, гражданин на Република Гърция, роден на 26.05.1966 г. в гр. Париж, Франция, притежаващ паспорт № АВ 3015096, издаден на 16.12.2006 г. от Н.П.Ц., валиден до 15.12.2011 г., с постоянен адрес Гърция, гр. Пиреус, Кастела, ул. Генадияу 6, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Оборище, ул. Сердика № 23 – председател на СД притежава **1 (една)** обикновена поименна безналична акция с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев, равняващи се на **0.0004%** от капитала на дружеството.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членовете на Съвета на Директорите. Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството,

включително чрез издаване на акции, опции или други сделки с ценни книжа на Дружеството.

С оглед на разпоредбите на чл.148, ал.1, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, § 1, т.13 от същия Закон, в Дружеството няма данни за лица, които да упражняват контрол върху горепосочените членове на Съвета на директорите и основни акционери.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, не съществуват опции за акции на емитента.

3. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Не съществуват постигнати договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

XVIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

1. ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ

Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ няма лица, различни от членовете на Съвета на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД, които пряко или косвено имат участие в капитала на емитента или акции с право на глас, които подлежат на оповестяване според националното законодателство на емитента.

Съгласно книгата на акционерите на дружеството към 27.03.2009 г. физическо лице – притежаващо над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на „ОНИ Холдингс“ АД е **Димитриос Айвалиотис**, притежаващ 99.9996 на сто от капитала на дружеството.

Не са налице юридически лица, които пряко притежават над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на „ОНИ Холдингс“ АД.

2. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА

Всяка от притежаваните акции от капитала на „ОНИ Холдингс“ АД дава право на 1 глас в Общото събрание на емитента.

Акциите от капитала на „ОНИ Холдингс“ АД са разпределени както следва:

1) Димитриос Айвалиотис – изпълнителен Директор и заместник председател на СД притежава 249,999 (двеста четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

2) Йоанис Никитакис – председател на СД притежава 1 (една) обикновена поименна безналична акция с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев.

Акционерите в дружеството нямат различни права на глас. Мажоритарния акционер в емитента **Димитриос Айвалиотис** не притежава право на глас различно от това на всички останали акционери на дружеството.

Дружеството, съгласно устава си може да издава обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърлими акции с право на глас, даващи равни права на притежателите си. Уставът не допуска издаването на привилегирани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на дружеството или на допълнителен ликвидационен дял.

Съгласно Устава на дружеството всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Допълнителни права по акциите са: право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението; право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА; право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

3. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ, КАКТО И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ.

По смисъла на § 1, т. 13 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, контрол е налице, когато едно лице:

- а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или
- б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или
- в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

3.1. Физически лица, упражняващи контрол над „ОНИ Холдингс“ АД:

Към момента единствен акционер, притежаващ над 50 на сто от капитала на „ОНИ Холдингс“ АД е **Димитриос Айвалиотис**, притежаващ 249,999 броя акции, представляващи 99.9996% от капитала на дружеството.

Предвид това **Димитриос Айвалиотис** е физическо лице, което упражнява контрол върху емитента по смисъла на § 1, т. 13, б. „а“ от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект не са взети мерки против злоупотреба с упражнявания от **Димитриос Айвалиотис** контрол. След придобиването на публичен статут, при необходимост, дружеството ще предприеме действия по приемането на вътрешни правила против злоупотреба при неправомерно упражняване на дейност от упражняващите „контрол“ върху дружеството по смисъла на § 1, т. 13 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

3.2. Юридическите лица, упражняващи контрол над „ОНИ Холдингс“ АД:

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ не са налице юридически лица, които упражняват контрол върху „ОНИ Холдингс“ АД.

4. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРЕНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ СЛЕДВАЩА ДАТА ДА ДОВЕДЕ ДО ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

На „ОНИ Холдингс“ АД не му е известно наличието на договорености относно последваща промяна в контрола на Дружеството.

XIX. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

1. ДЕФИНИЦИЯ

Съгласно Международен счетоводен стандарт (МСС) 24 Оповестяване на свързани лица, приет в съответствие с Регламент (ЕО) № 1126/2008 на Комисията от 3 ноември 2008 година за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/ 2002 на Европейския парламент и на Съвета, „Сделки между свързани лица“, са, когато едната страна по сделката контролира другата страна по сделката или може да упражнява значително влияние върху вземането на финансови решения и решенията относно текущата дейност от другата страна.

Според този Стандарт дадено лице се счита за свързано лице, когато:

(а) директно или индиректно, чрез един или повече посредници, лицето:

(i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщерни предприятия);

(ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или

(iii) упражнява общ контрол над предприятието;

(б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно дефиницията в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;

(в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 Дялове в съвместни предприятия);

(г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;

(д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в а) или г) по-горе;

(е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;

(ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

„ОНИ Холдингс“ АД като кредитодател е сключило на 24.02.2009 г. договор за заем със свързаното с него лице „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd. като кредитополучател. Предвид гореизложената дефиниция за свързаност, е налице свързаност на основание букви „д“ и „е“ по - горе, съгласно дефиницията на МСС 24 между „ОНИ Холдингс“ АД и „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd. Свързаността между двете дружества се изразява в това, че Димитриос Айвалиотис е изпълнителен директор и мажоритарен собственик на „ОНИ Холдингс“ АД, кредитодател, и в същото време се явява непряко контролиращ кредитополучателя „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd, в което капиталът е 99% собственост на ONI S.A., а 100% от капитала на ONI S.A. се притежава от съпругата (Анна Карагкиоул) и сестрата (Рена Айвалиоти) на Димитриос Айвалиотис. Заемът е в размер на 65,465 евро. „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd е дружество, регистрирано в Гърция, което осъществява дейност по производство и разпространение на гръцки и

чуждестранни фармацевтични продукти на гръцкия и международния пазар. Заемът е предоставен за срок от 1 (една) година, като дължимата лихва е в размер на 6% годишно. Съгласно договора заемът ще бъде погасен по банковата сметка на „ОНИ Холдингс“ АД на една вноски в края на едногодишния период, включваща дължимата главница и начислената лихва.

До момента освен, посочената по – горе сделка, „ОНИ Холдингс“ АД не е:

- сключвало сделки, които са необичайни по вид и условия
- не е получавало предложения за сключване на такива сделки;
- не е поемало гаранции от какъвто и да е вид към свързани лица.

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ на членовете на Съвета на директорите не са им известни други настоящи или бъдещи сделки, по отношение на които могат да бъдат признати за свързани лица.

2. ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към момента на изготвяне на настоящия документ, емитента има извършена една транзакция със свързано лице – заем, предоставен на „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd., в размер на 65,465 евро. Съгласно подписания договор за заем, длъжникът се задължава да върне предоставения заем след една година, ведно с начислената годишна лихва, в размер на 6%. Тази транзакция не е свързана с основния предмет на дейност на дружеството.

3. СУМАТА ИЛИ ПРОЦЕНТЪТ, КОЙТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ОТ ОБОРОТА НА ЕМИТЕНТА

Към 31.12.2008 г., както и към 19.03.2009 г. компанията няма реализирани приходи от осъществяваната дейност, предвид това представянето на подобна информация е неприложимо.

XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ

1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„ОНИ Холдингс“ АД представя в приложение одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2008 г. съставен по Международните счетоводни стандарти, включващ:

- Баланс;
- Отчет за приходите и разходите;
- Отчет за паричните потоци;
- Отчет за собствения капитал;
- Пояснения към финансовия отчет;
- Справка за оповестяване на счетоводната политика.

Дружеството представя в приложение и следните документи за 2008 г.:

- Отчет за управление по чл. 33 от Закона за счетоводството;
- Одиторски доклад към одитирания годишен отчет на Дружеството.

2. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Изискването за представяне на проформа финансова информация е неприложимо за „ОНИ Холдингс“ АД.

3. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Към момента на изготвяне на настоящия документ дружеството няма участия в други предприятия и съответно не съставя консолидирани финансови отчети. След осъществяване на инвестиционните намерения на дружеството, същото би придобило мажоритарни участия и съответно същото ще има задължението да изготвя консолидирани финансови отчети.

4. ОДИТИРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството представя в приложение одитиран годишен финансов отчет на компанията към 31.12.2008 г.

5. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е изготвило междинен финансов отчет към 19.03.2009 г. След придобиване на публичен статут дружеството ще изготвя междинни финансови отчети на всяко тримесечие, съгласно нормативните изисквания.

Всички финансови отчети на дружеството ще бъдат достъпни в електронен вариант на сайта на Комисията за финансов надзор - www.fsc.bg, на сайта на Българска Фондова Борса – www.bse-sofia.bg, в офиса на емитента гр. София, район Оборище, ул. Сердика 23.

6. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание. Такова решение Общото събрание може да приеме само ако е приело годишния счетоводен отчет, проверен от експерт – счетоводител и според него нетната стойност на активите, намалена с дивидентите, подлежащи на разпределение, е сума не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Плащанията се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. „ОНИ Холдингс“ АД е длъжно да изплати на акционерите гласувания от общото събрание дивидент в срок три месеца от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 3-месечния срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството.

Уставът на „ОНИ Холдингс“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденди от непребиваващи държатели.

След старта на дейността си, дружеството възнамерява след приемането на годишните финансов отчет на дружеството от редовното годишно Общо събрание на акционерите да разпределя до 60% от печалбата под формата на дивидент на своите акционери.

7. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ КОРИГИРАНАТА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, КОГАТО БРОЯТ НА АКЦИИТЕ ПРИ ЕМИТЕНТА Е ПРОМЕНЕН, ЗА ДА МОЖЕ ДА БЪДЕ СРАВНИМ

До настоящия момент дружеството не е разпределяло дивидент.

8. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото му състояние или неговата рентабилност. Няма решения или предявени искания за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента.

9. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН)

След изготвянето на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г. е осъществено увеличение на капитала на дружеството с 200,000 лв., след което капиталът му достига 250,000 лв. Тази съществена информация за състоянието на дружеството е отразена в изготвения неодитиран междинен финансов отчет към 19.03.2009 г.

10. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ИЗВЪН ГРАНИЦИТЕ НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Дружеството не е извършвало до момента дейност извън границите на Република България.

XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА.

1.1 РАЗМЕР НА ЕМИТИРАНИЯ КАПИТАЛ

Към датата на последния изготвен счетоводен баланс:

- Размерът на капитала на Емитента е 250,000 (двеста и петдесет хиляди) лева;
- Броят акции на Емитента 250,000 (двеста и петдесет хиляди) броя акции;
- Номиналната стойност на акциите е 1 лв. всяка;
- Брой на емитираните и напълно изплатени акции – 250,000 (двеста и петдесет хиляди) броя акции;

Всички издадени акции са напълно изплатени само с парични вноски.

1.2 АКЦИИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ КАПИТАЛ.

Няма акции, които не представляват капитал.

1.3 БРОЙ, СЧЕТОВОДНА СТОЙНОСТ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ДЪРЖАНИ ОТ ИЛИ ОТ ИМЕТО НА САМИЯ ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ДЪЦЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА

„ОНИ Холдингс“ АД не притежава собствени акции.

1.4 СУМАТА НА ВСЯКАКВИ КОНВЕРТИРУЕМИ ЦЕННИ КНИЖА, ОБМЕНЯЕМИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ЦЕННИ КНИЖА С ВАРАНТИ, С УКАЗВАНЕ НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ УСЛОВИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ, ОБМЯНА ИЛИ ПОДПИСКА.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „ОНИ Холдингс“ АД не е издавал конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

1.5 ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛОВИЯТА НА ВСЯКАКВИ ПРАВА ЗА ПРИДОБИВАНЕ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА УСТАВЕН, НО НЕЕМИТИРАН КАПИТАЛ ИЛИ НАЧИНЕНИЕ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Към настоящия момент няма взето решение за ново увеличаване на капитала на „ОНИ Холдингс“ АД, но Съветът на директорите на дружеството е поело ангажимент да инициира увеличение на капитала с 3,000,000 лв. до края на 2009 г., наведнъж или на части, съобразно нуждата от финансиране.

„ОНИ Холдингс“ АД не е издавало права за придобиване и не е поемало задължения по отношение на разрешен уставен, но неемитиран капитал.

1.6 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ КАПИТАЛ, НА КОЙТО И ДА Е ЧЛЕН НА ГРУПАТА, КОЙТО Е ПОД ОПЦИЯ ИЛИ Е ДОГОВОРЕНО УСЛОВНО ИЛИ БЕЗУСЛОВНО ДА БЪДЕ ПОСТАВЕН ПОД ОПЦИЯ И ПОДРОБНОСТИТЕ ЗА ТАКИВА ОПЦИИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЦАТА, ЗА КОИТО СЕ ОТНАСЯТ ПОДОБНИ ОПЦИИ

Нито едно лице от акционерите на дружеството, или трето лице не притежава опции върху капитала на емитента. Няма лица, към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза; няма опции, които са дадени или ще бъдат дадени на всички притежатели на акции, на дългови ценни книжа, на определен клас акции или на служители, съгласно план за стимулиране.

1.7 ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ, С АКЦЕНТ ВЪРХУ ИНФОРМАЦИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ПРОМЕНИ, ЗА ПЕРИОДА ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„ОНИ Холдингс“ АД е учредено на 14.04.2008 г. с капитал 50,000 (петдесет хиляди) лева.

След регистрацията си в търговския регистър дружеството е осъществило следните промени в акционерния капитал. На 07.11.2008 г. е сключен договор за покупко - продажба на акции от капитала на дружеството, с който Йоанис Никитакис продава 24,499 броя акции на Димитриос Айвалиотис при цена за една акция 1.00 лев всяка. Сделката по прехвърлянето на акциите е с приключил сетълмент на 13.11.2008 г., на която дата сделката по прехвърляне на акциите е вписана в регистъра на „Централен депозитар“ АД. След прехвърляне на акциите Димитриос Айвалиотис притежава 49,999 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) броя акции от капитала на дружеството, а Йоанис Никитакис е собственик на 1 (една) акция от капитала.

На 24.02.2009 г. извънредно общо събрание на акционерите на „ОНИ Холдингс“ АД взема решение капиталът на дружеството да бъде увеличен от 50,000 (петдесет хиляди) на 250,000 (двеста и петдесет хиляди) лева, чрез издаването на нови 200,000 бр. обикновени, безкалични, поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лв. всяка. Съветът на директорите на дружеството на свое заседание на 12.03.2009 г., констатира успешното записване в срок от акционера Димитриос Айвалиотис на 200,000 (двеста хиляди) броя акции, представляващи 100% от увеличаването на капитала и внасянето на 100% от номиналната стойност на новите акции. В Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията това обстоятелство е вписано с вписване № 20090319072220 на 19.03.2009 г.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е осъществявало други промени в акционерния си капитал.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА

Уставът на дружеството, приет с решение на ОСА, проведено на 26.03.2009 г., под условие, че дружеството придобие публичен статут, е съобразен с изискванията на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове към 26.03.2009 г. В случай, че някои разпоредби на Устава, приет под условие, противоречат на ЗППЦК и ТЗ, с предимство се прилагат законовите разпоредби, а при несъответствие между специалния закон (ЗППЦК) и общия закон (ТЗ), се прилага специалният – ЗППЦК.

Изложената в проспекта информация относно Устава е допълнена и съобразена с последвалото изменение и допълнение на ЗППЦК, публикувано в ДВ, бр. 23 от 27.03.2009 г., в сила от 27.03.2009 г. като Уставът на дружеството ще бъде съобразен с така приетите промени в ЗППЦК на първото свикано общо събрание на акционерите.

В устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, не са предвидени ограничения относно прехвърлянето на акции на дружеството – те са свободно прехвърлими ценни книжа.

2.1 ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА

Съгласно чл. 4, ал. 1 от устава на „ОНИ Холдингс“ АД, предметът на дейност на дружеството е сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях, отдаване под наем на недвижими имоти, строително-монтажна дейност, строителство и развитие, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, Дружеството предприема извършването ѝ след

получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това.

2.2 РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Всички разпоредби в Устава и вътрешните актове на „ОНИ Холдингс“ АД относно членовете на СД на дружеството са съобразени с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органи на Дружеството са:

- общо събрание на акционерите и
- съвет на директорите

Общото събрание се състои от всички акционери с право на глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Упълномощаването на представителя трябва винаги да бъде съставено във формата и съобразно изискванията на приложимите нормативни разпоредби. Членовете на Съвета на директорите могат да присъстват на Общото събрание, но без право на глас, освен ако са акционери. Членовете на Съвета на директорите не могат да представляват акционер.

В чл. 15, ал. 1 от Устава на „ОНИ Холдингс“ АД е предвидена компетентността на Общото събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите:

1. изменя Устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и Секретаря на Дружеството и определя възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на Дружеството;
5. назначава и освобождава дипломиран експерт-счетоводител;
6. одобрява годишния счетоводен отчет на Дружеството след заверка от назначения дипломиран експерт-счетоводител;
7. решава издаването на облигации;
8. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
10. взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;
11. решава всички други въпроси, предоставени на неговата компетентност от закона и/или от Устава.

Съгласно чл. 16, ал. 1 от Устава на дружеството, Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството. Общото събрание се свиква от

Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционерите при условията и по реда на чл. 223 от Търговския закон и/или по реда съгласно чл.118, ал.2, т.3 от ЗППЦК по искане на акционери, които заедно или поотделно притежават най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството. Общото събрание се свиква чрез покана, обявена в Търговския регистър, най-малко 30 дни преди датата на Общото Събрание. Съдържанието на поканата за свикване на Общо Събрание се определя съгласно изискванията на приложимите нормативни разпоредби. Съгласно чл. 115, ал. 5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Съгласно чл. 26 от Устава на „ОНИ Холдингс“ АД Съветът на директорите се състои от 3 (трима) членове. Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, без ограничение за преизбиране. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице, което да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите. Мандатът на първия Съвет на директорите е 3 (три) години.

В чл. 25 от Устава са предвидени условията, на които трябва да отговарят лицата, включени в състава на Съвета на директорите на дружеството. Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите на Дружеството лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

1. служител в публичното дружество;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с публичното дружество лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Съветът на директорите управлява и представлява Дружеството в съответствие с Устава на дружеството и изискванията на закона.

Съветът на директорите заседава редовно, но не по-малко от веднъж на три месеца, за да обсъжда състоянието на дружествените дела и планове за бъдещо развитие. За провеждане на заседание на Съвета е необходимо да присъстват най-малко половината от директорите лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията на Съвета се приемат с обикновено мнозинство, освен ако Уставът, приложимото законодателство или Правилата за дейността на Съвета не изискват по-голямо мнозинство.

Съветът на директорите избира председател и заместник – председател измежду своите членове. Съветът на директорите може да делегира управлението на Дружеството на един или повече изпълнителни директори, които ще управляват и представляват дружеството, както е решено от Съвета на директорите. Изпълнителните директори са малцинство от членовете на Съвета и по всяко време могат да бъдат заменени по решение на Съвета на директорите.

Съгласно чл. 7, ал. 2 от Устава, Съветът на директорите на „ОНИ Холдингс“ АД, в срок 5 години от учредяването на дружеството може да вземе решение за увеличаване на капитала на дружеството до 60,000,000 (шестдесет милиона) лв., чрез издаване на нови акции.

Мандатът на всеки член на Съвета на директорите може да бъде прекратен при:

1. изтичане на мандата, освен ако бъде подновен;
2. неговото/нейното освобождаване по решение на Общото събрание;
3. подаване от директор на писмено уведомление за освобождаване от длъжност като член на Съвета на директорите при спазване на съответните изисквания по Търговския закон.

Съгласно чл. 29, ал. 1 от Устава членовете на Съвета на директорите могат да заседават и приемат редовни решения когато връзката между тях се осъществява чрез телефонен конферентен разговор или друг подобен начин, при условие че членовете на Съвета могат да се чуват един друг. Участието в заседание по някои от посочените по-горе начини се счита за лично участие и изискванията за кворум следва да бъдат спазени.

Съветът на директорите може да приема валидни решения, без да провежда заседания, при условие че всички членове на Съвета изразят писмено съгласие със съответното решение. Членовете на Съвета на директорите предоставят гаранция за тяхното управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко тримесечното им възнаграждение.

По отношение на третите лица Дружеството се представлява от Съвета на директорите. По решение на Съвета на директорите представителството на Дружеството може да бъде възложено на един или повече изпълнителни директори. Извършването на отделни действия от името на Дружеството може да се възлага на отделен член на Съвета на директорите и/или на трети лица от Съвета на директорите или от изпълнителния директор(и), оправомощени да представляват Дружеството.

2.3 ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ.

Съгласно чл. 6 от Устава Капиталът на Дружеството е разделен на 250,000 (двеста и петдесет хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Всички акции образуват един клас от обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, дадени от всяка друга акция. Няма да се издават акции на приносител. Не се допуска издаването на привилегирани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание или на допълнителен ликвидационен дял. Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от „Централен депозитар“ АД.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на „Они Холдингс“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите.

Съгласно разпоредбата на чл. 12 от Устава прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица. Прехвърлянето на акции на дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД.

2.3.1 ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

„ОНИ Холдингс“ АД разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на Дружеството.

Разпоредбата на чл. 32 от Устава предвижда не по-късно от обявяване на поканите за свикване на годишното Общо събрание, Съветът на директорите да подготви проекто-решение за разпределение на печалбата. Проектно-решението, заедно с годишния счетоводен отчет и доклада на одитора към него и годишния доклад на Дружеството се представят на Общото събрание. Общото събрание взема решение за разпределяне на дивиденти след одобрение на счетоводните отчети и в съответствие с предвиденото в закона.

В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за това, печалбата на дружеството се разпределя като дивидент в съответствие с Устава и при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

В съответствие с изискването на чл. 115в от ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери на 14 –ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията. След получаване на уведомлението по предходното изречение, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.

Дружеството – емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент, в тримесечен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 3-месечния срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Уставът на „ОНИ Холдингс“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденти от непребиваващи държатели.

2.3.2 ПРАВО НА ГЛАС

Всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас в ОСА се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери 14 (четиринадесет) дни преди датата на ОСА. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание на акционерите). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация. Притежателите на правото на глас участват в ОСА лично или чрез представител. Писменото пълномощно за представляване на акционер в ОСА на „ОНИ Холдингс“ АД трябва да бъде за конкретно общо събрание, да е изрично и да има минималното съдържание, определено в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

2.3.3 ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

2.3.4 ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението.
- право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА.
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

Уставът на „ОНИ Холдингс“ АД не предвижда акции, даващи особени права и привилегии на притежателите им.

2.3.5 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

А) Акционери, притежаващи заедно или поотделно не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат:

- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица. Като страна се призовава и Дружеството;
- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите на Дружеството;
- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;

- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон;
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

Б) Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат:

- да поискат от съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

2.4 ОПИСАНИЕ НА ТОВА КАКВО ДЕЙСТВИЕ Е НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ, УКАЗВАЙКИ КЪДЕ УСЛОВИЯТА СА ПО-ЗНАЧИТЕЛНИ, ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

Всички акции, издадени от Дружеството са от един клас, евентуална промяна в тях може да бъде продиктувана от издаването на привилегирани акции, които да дават право на гарантиран или допълнителен дивидент. Дружеството може да издава привилегирани акции без право на глас при условията на чл. 182, ал. 1, изр. второ от ТЗ. Дружеството не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един глас в общото събрание или допълнителен ликвидационен дял. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 50 на сто от общия брой акции на дружеството. За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегиите на акциите е необходимо съгласието на привилегированите акционери от същия клас, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най-малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство три четвърти от представените на събранието акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл. 14, 16, 19, 22 и 23 от Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут.

Гарантираният и допълнителен дивидент за всяка година се заплащат при наличие на печалба за съответната година. Гарантираният дивидент се заплаща с предимство преди дивидента за останалите акции. Когато дивидентът по привилегированата акция без право на глас не бъде изплатен за една година и закъснялото плащане не бъде изплатено през следващата година заедно с дивидента за нея, привилегированата акция придобива право на глас до изплащане на забавените дивиденти. В този случай, привилегированите акции се пресмятат при определяне на необходимите кворум и мнозинство.

Прехвърлянето на акциите се извършва на регулиран или извън регулиран пазар на ценни книжа, като сделката има действие спрямо дружеството от вписването на прехвърлянето във водената от Централен депозитар книга на акционерите. Акциите на дружеството са свободно прехвърляеми и за прехвърлянето им не съществуват ограничения. Наследниците по закон/правоприемниците на акционер с изключение на

държавата могат да встъпят в правата на наследодателя след провеждане на процедура по наследяване съгласно Правилника на Централен депозитар. Акционерите могат да упражняват в пълен обем всички права по притежаваните от тях акции, включително правото си на глас, след пълното изплащане на емисионната им стойност.

2.5. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА СВИКВАНЕ НА ГОДИШНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ И ИЗВЪНРЕДНИТЕ ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА УЧАСТИЕ В СЪБРАНИЕТО.

Общото събрание на публичното дружество се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика по реда на чл. 223, ал. 3 от ТЗ по искане на акционери, които притежават поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството повече от 3 месеца. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Общо събрание може да се свика и по облекчения ред, предвиден в чл.118, ал.2, т.3 ЗППЦК от акционери, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред. Съдът се произнася незабавно по това искане.

Поканата трябва да съдържа фирмата и седалището на дружеството; мястото, датата и часа на събранието; вида на общото събрание; съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; информацията относно общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание към датата на решението за свикване на общото събрание, както и правото на акционерите да участват в общото събрание; дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения; правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; поканата може да съдържа само крайния срок, в който тези права могат да бъдат упражнени, ако посочва мястото на интернет страницата на дружеството, където се съдържа по-подробна информация относно тези права; правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание; правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път; правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо; датата по чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание; мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание по чл. 224 от ТЗ; интернет страницата, на която се публикува поканата и всички материали във връзка с ОСА.

Дружеството е длъжно да обяви поканата в търговския регистър най-малко 30 дни преди неговото откриване. Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на общото събрание. Съгласно чл. 115,

ал. 5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество могат не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ. В този случай, акционерите представят на КФН и на дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от ТЗ. Публичното дружество е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. Централният депозитар е длъжен да предостави на дружеството списъци на акционерите, описани в предходното изречение и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК по искане на лицето, овластено да управлява и представлява дружеството.

Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име, включително членове на Съвета на директорите на дружеството. Когато акционерът е упълномощил член на Съвета на директорите е необходимо изрично да е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис.

Изискванията към формата и съдържанието на пълномощното са въведени в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

1. данните за акционера и пълномощника;
2. броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
3. дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
4. предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
5. начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
6. дата и подпис.

Ако в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Преупълномощаването с правата по пълномощното, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, е нищожно.

Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се

в пълномощното. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

Публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му. Съгласно чл. 115, ал. 6 от ЗППЦК дружество предоставя в КФН и публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Публичното дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

В уставът на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели.

Общото събрание е законно, ако на него е представен най-малко половината от записания капитал на дружеството. При липса на кворум се провежда ново заседание при същия дневен ред, не по-малко от 14 (четирнадесет) дни след датата на първото заседание и то е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата и часът на новото заседание може да се посочат и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Правото на глас в Общото събрание на Дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на Дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство (петдесет процента плюс една акция) от представените на събранието акции, освен когато действащото законодателство или Устава на Дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, изискват по-високо мнозинство за вземането на някои решения. За приемането на решения за изменение и допълнение на Устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството е необходимо мнозинство 2/3 от представените акции.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били включени в дневния ред и оповестени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от ТЗ, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено, или ако според закона те влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

За проведеното заседание на ОСА се съставя протокол в съответствие с приложимото право. В протокола се записват резултатите от гласуването по всяка точка от дневния ред като изрично се посочва информацията относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове „за“, „против“ и броя на въздържалите се. Дружеството е длъжно да изпрати на КФН протокола от заседанието на общото събрание в срок три работни дни от провеждането на събранието, както и да го публикува на своята интернет страница за срок, не по-кратък от една година. Протоколите и документите, свързани с ОСА, се пазят най-малко 5 (пет) години.

2.6 КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

В Устава на Дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут или правилниците за вътрешния ред на емитента не са предвидени разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента.

2.7 УКАЗАНИЕ ЗА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРАГ НА СОБСТВЕНОСТ, НАД КОЙТО АКЦИОНЕРНАТА СОБСТВЕНОСТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ОПОВЕСТЕНА

Уставът, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут и вътрешните актове на дружеството не съдържат разпоредби, които установяват праг на акционерна собственост, над който тя трябва да бъде оповестена. Това задължение произтича от разпоредбите на чл. 145 и следв. от ЗППЦК и Наредба № 39 (обн., ДВ, бр. 103 от 07.12.2007 г.) за разкриване на дялово участие в публично дружество, които уреждат изискванията за разкриването на участие в Дружеството. Съгласно разпоредбата на чл. 145, ал. 1 всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или по чл. 146 право на глас в Общото събрание на публично дружество, е длъжен да уведоми комисията и публичното дружество, когато:

1. В резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството;
2. Правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. 1 в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информацията, оповестена съгласно чл. 112д от ЗППЦК.

Правото на глас се изчислява въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Изчисляването се извършва за всеки отделен клас акции. Когато достигането или преминаването на праговете по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване възниква и за Централния депозитар.

Разпоредбите на чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК не се прилага за права на глас, свързани със:

1. акции, придобити единствено с цел извършване на клиринг и сетълмент в рамките на обичайния сетълмент-цикъл, който не може да бъде по-дълъг от три работни дни от сключването на сделката;

2. акции, държани от попечители в това им качество и при условие, че могат да упражняват правата на глас, свързани с акциите, единствено по нареждане на клиента, дадено в писмена или електронна форма.

Не се изисква уведомяване от маркет – мейкър, действащ в това си качество, чието право на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството, при условие че:

1. е получил лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно чл. 3 от Директива 93/22/ЕИО на Съвета относно инвестиционните услуги в областта на ценните книжа;

2. не участва в управлението на дружеството и не упражнява влияние върху дружеството за покупка на акциите или поддържане на цените им.

Задължението по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК се отнася и за всяко лице, което има право да придобие, прехвърли или да упражнява правата на глас в Общото събрание на публично дружество в един или повече от следните случаи:

1. права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение за следване на трайна обща политика по управлението на дружеството чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас;

2. права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение, предвиждащо временно прехвърляне на правата на глас;

3. права на глас, свързани с акции, предоставени като обезпечение на лицето, при условие че може да контролира правата на глас и изрично е декларирало намерението си да ги упражнява;

4. права на глас, свързани с акции, предоставени за ползване на лицето;

5. права на глас, които се притежават или могат да бъдат упражнявани съгласно т. 1 - 4, от дружество, върху което лицето упражнява контрол;

6. права на глас, свързани с акции, депозирани в лицето, които то може да упражнява по своя преценка без специални нареждания от акционерите;

7. права на глас, притежавани от трети лица от тяхно име, но за сметка на лицето;

8. права на глас, които лицето може да упражнява в качеството му на пълномощник, когато то може да ги упражнява по своя преценка, без специални нареждания от акционерите.

Съгласно чл. 148, ал. 3 от ЗППЦК, задължението за уведомяване по чл. 145, ал. 1 и чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК се изпълнява незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът или лицето по чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК:

1. узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас съгласно чл. 146 от ЗППЦК, или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас;

2. е уведомено за настъпването на събитията по чл. 145, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Задължението за уведомяване по чл. 145, ал. 3 от ЗППЦК се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

Ако обаче промяната в дяловото участие представлява вътрешна информация, например налице е промяна в контрола върху публичното дружество, тази промяна трябва да бъде публично оповестена незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след деня на нейното извършване. Информация за промяната в дяловото участие се оповестява в публичния регистър, воден от КФН и бюлетина на БФБ. Ако промяната в дяловото участие касае юридическото лице, уведомлението до Дружеството, КФН и БФБ трябва също да разкрива лицата, които контролират пряко или непряко това лице и начина, по който те упражняват контрол.

Съгласно чл. 114б от ЗППЦК, членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират, са длъжни да декларират пред управителния орган на публичното дружество, както и пред комисията и регулирания пазар, където са допуснати до търговия акциите на дружеството, информация:

1. за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание или върху които имат контрол;
2. за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са;
3. за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество и неговият прокурист са длъжни да декларират горепосочените обстоятелства в 7-дневен срок от избирането им, а лица, които пряко или непряко притежават поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират – в 7-дневен срок от придобиване на гласовете, съответно на контрола.

2.8 ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

Уставът на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, не предвижда условия за промени в капитала на дружеството, които да са по-рестриктивни от условията на действащото законодателство.

XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

С договор от 20.04.2008 г. дружеството е възложило на „Хотел Експрес Интернешънъл Гърция“ предоставянето на консултантски услуги за срок от 24 месеца, като възнаграждението за всички предоставени по договора услуги е 50,000 евро.

С договор от 24.02.2009 г. „ОНИ Холдингс“ АД е предоставило заем на „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd в размер на 65,465 евро. „Oni Pharm Pharmaceutical“ Ltd. е дружество, регистрирано в Гърция, което осъществява дейност по производство и разпространение на гръцки и чуждестранни фармацевтични продукти на гръцкия и международния пазар. Заемът е предоставен за срок от 1 (една) година при дължима лихва от 6% на годишна база, платима на края на периода заедно с главницата.

Съгласно договора, заемът ще бъде погасен по банковата сметка на „ОНИ Холдингс“ АД в края на едногодишния период, с вноски включваща дължимата главница и начислената лихва.

Освен описаните по-горе договори, към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството няма други съществени договори, както и такива на значителна стойност, сключени извън обичайната му дейност.

XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА, ИЗЯВЛЕНИЕ ОТ ЕКСПЕРТИ И ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС

В настоящия документ на „ОНИ Холдинг“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища, освен тези на експертите изготвили проспекта.

Информацията, използвана за изготвянето на настоящия документ не е получавана от трети лица, с изключение на използваните данни за представяне на тенденциите в секторите, в които емитента възнамерява да оперира, чиито източник е Национален център по здравна информация към Министерство на здравеопазването.

Цитираните разпоредби на Устава на емитента, приет на Общо събрание на акционерите, под условие, че дружеството стане публично, проведено на 26.03.2009 г. и действащите нормативни и други актове, които регламентират публичното предлагане на ценни книжа в Република България са коректно възпроизведени и не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

XXIV. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на регистрационния документ, следните документи (или копия от тях), когато е приложимо могат да бъдат инспектирани:

1. устава на емитента, приет на Общо събрание на акционерите, под условие, че дружеството стане публично, проведено на 26.03.2008 г.;
2. одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2008 г., както и междинен финансов отчет към 19.03.2009 г.;
3. проспект;
4. декларации по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК и членовете на Съвета на директорите и съставителя на отчетите и одитора

Информация може да бъде получена от настоящи и потенциални инвеститори на адреса на управление на дружеството: гр. София, район Оборище, ул. „Сердика“ № 23, тел. +30 210 601 2044, факс: +30 210 600 2659, e-mail: zakaki@otenet.gr

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, емитентът няма участия в други дружества и съответно изискването за предоставяне на подобна информация е неприложимо.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА НА АДРЕСА НА ЕМИТЕНТА:

ГР. СОФИЯ, УЛ. СЕРДИКА №23
ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: КОНСТАНТИНОС КОЛОКАСИДИС
ТЕЛ. +30 210 6012044
ФАКС: +30 210 6002659
E-MAIL: ZAKAKI@OTENET.GR

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

„БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:30 И 17:30 Ч.:

1407 София
ул. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2
ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: БИЛЯНА ВЪЛКОВА
ТЕЛ. +359 2 962 54 05
ФАКС: +359 2 962 53 88
E-MAIL: VALKOVA@BENCHMARK.BG

Изготвили Регистрационния документ:

Биляна Вълкова
Ръководител отдел
„Инвестиционно банкиране“
ИП „БенчМарк Финанс“ АД

Ивелина Илиева
Юрисконсулт
ИП „БенчМарк Финанс“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Дружеството, съответно инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД, с подписите си, положени на 16.04.2009 г., декларират, че Регистрационният документ отговаря на изискванията на закона.

За „ОНИ Холдингс“ АД:

Димитриос Айвалиотис
Изпълнителен директор

За ИП „БенчМарк Финанс“ АД:

Веселин Генчев
Изпълнителен директор

Любомир Бояджиев
Изпълнителен директор