

“Сила Холдинг” АД

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

Част I от Проспекта за допускане до търговия на РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА



Гр. София, ул. „Г. С. Раковски” №103

| | |
|---------------------------------|---|
| ISIN код | BG2100010102 |
| Размер на облигационния заем | 10 000 000 (десет милиона) Евро |
| Валута на облигационния заем | ЕВРО |
| Брой корпоративни облигации | 10 000 (десет хиляди) броя |
| Дата на издаване | 30 ноември 2010г. |
| Вид на корпоративните облигации | обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени |
| Срочност | 7 (седем) години |
| Изплащане на главницата | Еднократно на падежа |
| Лихва | 9 % на годишна база |
| Период на лихвено плащане | 6 (шест) месеца |

| | За 1 облигация | Общо |
|--|------------------------|--------------------------------|
| Емисионна и номинална стойност | €1000 (1 955.83 лв.) | € 10 000 000 (19 558 300 лв.) |
| Продажна цена при допускане до търговия на регулиран пазар | определя се на Борсата | - |
| Общо разходи по допускането до търговия на регулиран пазар * | 3.32 лв. | 33 228 лв. |
| Нетни приходи от емисията облигации ** | €998.30 (1 952.51 лв.) | € 9 983 010.8 (19 525 072 лв.) |

Настоящото Резюме съдържа обобщена информация за Емитента, както и данни за предлаганите ценни книжа, необходими на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на емитента и за рисковете, свързани с инвестиране в предлаганите ценни книжа с цел вземане на инвестиционно решение. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящото Резюме, както и с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ това Резюме, Регистрационен документ на Дружеството и Документ за предлаганите ценни книжа с решение 307-Е от 04.05.2011 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите облигации. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Проспекта данни.

Членовете на Съвета на директорите на “Сила Холдинг” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Съставителите на годишните и междинните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

22 декември 2010 г.

Прспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на “Сила Холдинг” АД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта (II) Регистрационен документ и (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за вземането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документът за предлаганите ценни книжа - информация за публично предлаганите облигации.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:

⇒ **ЕМИТЕНТА:**

“Сила Холдинг” АД

„Сила Холдинг” АД

Гр. Стара Загора, ул. “Хаджи Димитър Асенов” №95, ет. 1

Тел. (+359 42) 988 552, от 9.00 – 17.00

Факс: (+359 42) 601 128

E-mail: silaholding@gmail.com

Василка Бекярова

⇒ **УПЪЛНОМОЩЕН
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:**



„Централна кооперативна банка” АД

Гр. София, ул. “Стефан Караджа” 2

Тел. (+359 2) 981 73 94, от 9.00 – 17.30

Факс: (+359 2) 987 19 48

E-mail: zdravko.vasilev@ccbank.bg

Здравко Василев

Инвеститорите могат да се запознаят с Проспекта и на “Българска фондова борса – София” АД, след приемането на облигациите на Дружеството за борсова търговия.

Инвестирането в предлаганите корпоративни облигации е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 7 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 14 и сл. от Регистрационния документ.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

“Холдинга”, “Емитента” или “Дружеството” – “Сила Холдинг” АД

“КФН” или “Комисията” – Комисия за финансов надзор

“БФБ” или “Борсата” – “Българска фондова борса – София” АД

“ЗППЦК” – “Закон за публичното предлагане на ценни книжа”

ЦД – “Централен депозитар” АД

БНБ – Българска народна банка

СД – Съвет на директорите

ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

| | |
|---|---|
| Пореден номер на емисията | 1 (първа) |
| Вид ценни книжа | Обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени |
| Валута на емисията | евро |
| Размер на облигационния заем | 10 000 000 (десет милиона) евро |
| Брой облигаци | 10 000 (десет хиляди) броя |
| Номинална стойност | 1 000 (хиляда) евро |
| Дата на емитиране | 30.11.2010г. |
| Дата на падеж | 30.11.2017г. |
| Матуритет | 84 месеца |
| Обезпечение | Застраховка срещу риска от неплащане |
| Амортизация на главницата | Еднократно на падежа /30.11.2017г./ |
| Купон | Фиксиран лихвен процент в размер на 9 % годишно |
| Лихвена конвенция | ISMA Реален брой дни/Реален брой дни |
| Период на лихвено плащане | 6 (шест) месечен |
| Начин на първичното предлагане | Частно пласиране |
| Вторична търговия | БФБ – София АД |
| Банка довереник | “Юробанк И Еф Джи България” АД |
| Инвестиционен посредник по първичното частно предлагане | „Централна кооперативна банка” АД |

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО | 6 |
| I.1. ИМЕ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НА КОНТРОЛНИЯ ОРГАН И ПРОКУРИСТИТЕ | 6 |
| I.2. КОНСУЛТАНТИ ПО ЕМИСИЯТА..... | 6 |
| I.3. ОДИТОРИ..... | 6 |
| I.4. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА..... | 6 |
| II. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ..... | 8 |
| II.1. ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ..... | 8 |
| II.2. СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО И СРОК..... | 9 |
| II.3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ..... | 9 |
| II.4. РИСКОВИ ФАКТОРИ..... | 9 |
| III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА..... | 10 |
| III.1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА..... | 10 |
| III.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА..... | 11 |
| IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ..... | 13 |
| IV.1. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ..... | 13 |
| IV.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ..... | 13 |
| V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ | 14 |
| V.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ..... | 14 |
| V.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЛУЖИТЕЛИТЕ..... | 17 |
| VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.... | 17 |
| VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ..... | 18 |
| VII.1. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ..... | 18 |
| VII.2. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ | 19 |
| VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА..... | 19 |
| IX. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, УСЛОВИЯ И СРОК | 20 |

| | |
|---|-----------|
| IX.1. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 20 |
| IX.2. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 20 |
| IX.3. ПАЗАРИ..... | 20 |
| IX.4. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ..... | 20 |
| IX.5. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ..... | 21 |
| X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ..... | 21 |
| X.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ..... | 21 |
| X.2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА И УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ..... | 23 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ:..... | 25 |

Това Резюме представя накратко основните характеристики и рискове, свързани с дейността на Дружеството и предлаганите облигации и следва да се четат като въведение към Проспекта. В Резюмето може да не се съдържа цялата информация, която е необходима за вземане на инвестиционно решение. Преди да вземете решение за инвестиране в акциите на Дружеството, Вие трябва внимателно да прочетете целия Проспект, заедно с приложенията към тях, както и документите, към които те препращат, ако са налице такива. За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на проспекта, може да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на проспекта при образуване на съдебно производство. Лицата изготвили резюмето, включително неговия превод, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че е необходимо да се запознаят със застрахователния договор /полица/, Общите и Специалните условия към него на адресите посочени по-горе с оглед на несигурността за степента, в която вземанията на инвеститорите са гарантирани.

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО

I.1. Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от следните членове:

- **Велко Ненов Генчев** – Председател на Съвета на директорите
- **Василка Минчева Бекярова** – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
- **Елена Николова Драганова** – Член на Съвета на директорите

Едноличния собственик на капитала на Емитента не упълномощил Прокурист.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Василка Минчева Бекярова.

I.2. Консултанти по емисията

Емитентът не е ползвал услугите на външни правни консултанти при изготвянето на настоящия Проспект.

I.3. Одитори

Годишните финансови отчети на “Сила Холдинг” АД за 2007 г., 2008 г. и 2009 г. са заверени от:

- **“Грант Торнтон” ООД**, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Уилям Гладстон”, № 54, ет. 3 – с лиценз № 0321/1999 г., чрез регистрирания одитор Марий Апостолов.

Професионалният орган в който лицето членува е Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). “Грант Торнтон” ООД има рег. №32 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.

През посочения период одиторите не са подавали оставка, нито са били отстранявани или преназначавани.

I.4. Лица, отговорни за изготвянето на Проспекта

Лицата, отговорни за изготвянето на Регистрационния документ, включително за цялата информация в него, са:

- **Василка Минчева Бекярова** – Изпълнителен директор “Сила Холдинг” АД;
- **Здравко Йосифов Василев** – служител дирекция “Инвестиционно банкиране” при “Централна Кооперативна Банка” АД.

С подписа си на последната страница на Резюмето горепосочените лица декларират, че:

(1) при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Резюмето на Проспекта, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейното значение.

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (*Приложение №1 към Проспекта*) следните лица:

I. Членове на Съвета на директорите на “Сила Холдинг” АД:

- **Велко Ненов Генчев** – Председател на Съвета на директорите
- **Василка Минчева Бекярова** – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- **Елена Николова Драганова** – Член на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

II. Съставили финансовите отчети на “Сила Холдинг” АД за последните три години:

- **Виктория Борисова Узунова** – съставител на годишният финансов отчет на “Сила Холдинг” АД за 2007 г.
- **“Акаунт Консулт ВЖ” ЕООД** – съставител на годишните финансови отчети на “Сила Холдинг” АД за периода 2008 г. – 2009 г., както и на междинните финансови отчети за 30.09.2008 г. и 30.09.2009 г.
- **“Сателит X” ООД** – съставител на междинният финансов отчет за 30.09.2010 г.

Съставителите на финансовите отчети, в качеството им на лица по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, отговарят солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството за съответните години и междинни периоди.

III. Одитори, проверили и заверили годишните финансови отчети на “Сила Холдинг” АД за периода 2007-2009г.:

- **“Грант Торнтон” ООД**, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ул. “Уилям Гладстон”, № 54, ет. 3., с лиценз № 0321/1999 г., чрез регистрирания одитор Марий Апостолов.

Регистрираният одитор отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните от него финансови отчети.

ДЕКЛАРИРАТ, че:

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Резюмето на Проспекта, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейното значение.

II. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

II.1. Избрани финансови показатели

До 2008 година Дружеството е изготвяло единствено неконсолидирани финансови отчети. От 2009 година включително, Емитента изготвя и консолидирани финансови отчети.

Данните от финансовите отчети за 2007 г., 2008 г. и 2009 г. са одитирани и изготвени по МСС(МСФО) за пълна съпоставимост с последващи финансови отчети. Междинните финансови отчети не са одитирани. Този факт следва да бъде отчетен от инвеститорите при вземане на решение. Данните са в хил. лева.

| Показатели | Консолидирана основа | | |
|---|----------------------|--------|------------|
| | 30.06.2009 | 2009г. | 30.09.2010 |
| Общо приходи от дейността (хил. лева) | 3 871 | 12 630 | 5 005 |
| Печалба/загуба от дейността (хил. лева) | -7 298 | 1 103 | -5 576 |
| Нетна печалба/загуба от дейността (хил. лева) | -7 290 | -225 | -4 445 |
| Сума на активите (хил. лева) | 71 123 | 76 088 | 64 859 |
| Нетни активи (хил. лева) | 4 623 | 5 999 | 1 502 |
| Нетна печалба/загуба на акция (в лева) | -1.18 | -0.05 | -0,89 |
| Акционерен капитал (хил. лева) | 6 188 | 5 000 | 5 000 |
| Брой акции (хил. бр.) | 6 188 | 5 000 | 5 000 |
| Дивидент на акция (в лева) | 0 | 0 | 0 |

| Показатели | Неконсолидирана основа | | | | | |
|---|------------------------|------------|--------|------------|--------|------------|
| | 2007г. | 30.09.2008 | 2008г. | 30.09.2009 | 2009г. | 30.09.2010 |
| Общо приходи от дейността (хил. лева) | 151 | 47 | 1 058 | 70 | 70 | 0 |
| Печалба/загуба от дейността (хил. лева) | 53 | -4 | 964 | -1 555 | -6 163 | -2 241 |
| Нетна печалба/загуба от дейността (хил. лева) | 53 | -4 | 961 | -1 555 | -6 163 | 0 |
| Сума на активите (хил. лева) | 355 | 2 457 | 16 102 | 38 295 | 32 965 | 32 923 |
| Нетни активи (хил. лева) | 354 | 2 322 | 3 314 | 4 666 | 61 | -2 183 |
| Нетна печалба/загуба на акция (в лева) | 0.58 | 0.00 | 0.46 | -0.31 | -1.23 | 0.00 |
| Акционерен капитал (хил. лева) | 91 | 2 090 | 2 090 | 5 000 | 5 000 | 5 000 |
| Брой акции (хил. бр.) | 91 | 2 090 | 2 090 | 5 000 | 5 000 | 5 000 |
| Дивидент на акция (в лева) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

През разглежданите периоди Дружеството не е разпределяло дивиденди.

II.2. Статистически данни за предлагането и срок

Емисията облигации бе емитирана при условията на първично частно предлагане на 30.11.2010г. Датата на която облигациите ще се търгуват на регулиран пазар се определя от Съвета на директорите на БФБ, след като КФН потвърди проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН (съгласно решението след приключване на първичното предлагане на емисията корпоративни облигации ще бъде заявена за допускане за търговия на „Българска Фондова Борса-София” АД в срок не по-дълъг от 6 (шест) месеца от издаването на облигациите). Към датата на съставяне на проспекта Дружеството не планира издаването на нова емисия облигации.

II.3. Причини за извършване на публичното предлагане и планирано използване на набрания капитал

Корпоративните облигации на „Сила Холдинг” АД бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори – не повече от 49 лица, при условията на първично частно предлагане. Настоящото предлагане се извършва с цел да се осигури възможност за вторична търговия на “Българска фондова борса – София” АД, която да позволи достъп до по-широк кръг потенциални инвеститори и да формира пазарна стойност на ценните книжа.

Средствата, набрани от първичното частно предлагане ще бъдат използвани, съгласно основния предмет на дейност, за придобиване на нови дружества, реструктуриране на дяловите участия и евентуално задълженията на Холдинга, както и за увеличаване на финансовите му активи. Към датата на настоящия документ, управителният орган на Емитента смята, че постъпленията от емисията ще бъдат достатъчни за финансирането на бъдещите инвестиции.

II.4. Рискови фактори

Инвестирането в облигациите на Дружеството е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият облигации, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от прогнозните очаквания в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

С оглед риска, който носи обезпечение на емисия облигации със застраховка, предупреждаваме потенциалните инвеститори, че е необходимо да се запознаят детайлно със застрахователния договор /полица/, Общите и Специалните условия към него на адресите посочени по-горе, с оглед на несигурността за степента, в която вземанията на инвеститорите са гарантирани, преди да инвестират в облигациите от настоящата емисия.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Съвета на директорите относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството, както и вероятността те да се случат на практика.

Основните рискове, свързани с дейността на Дружеството са описани в Регистрационния документ (стр. 14 и сл.), а с предлаганите ценни книжа – в Документа за предлаганите ценни книжа (стр. 7 и сл.). Между тях са следните рискови фактори:

Систематични рискове:

- Лихвен риск
- Политически риск
- Инфлационен риск
- Ценови риск
- Макроикономически рискове
- Кредитен риск
- Валутен риск

Несистематични рискове:

- Фирмен риск
 - Бизнес риск
 - Финансов риск
 - Кредитен риск
 - Ликвиден риск
 - Операционен риск
- Секторен риск
- Валутен риск

Основните рискови фактори, характерни за акциите – предмет на публичното предлагане са:

- Кредитен риск
- Инфлационен риск
- Лихвен риск
- Риск при реинвестиране
- Ликвиден риск
- Риск от предсрочно погасяване на задълженията по облигационния заем
- Валутен риск
- Риск от промяна в условията на емисията

III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

III.1. Историческа справка и развитие на Емитента

НАИМЕНОВАНИЕ: “Сила Холдинг” АД

ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ: Република България

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: гр. Стара Загора, п.код 6000, ул. “Хаджи Димитър Асенов” № 95, ет.1

ТЕЛЕФОН: (00359 42) 988 552

ФАКС: (00359 42) 601 128

E-mail: silaholding@gmail.com

Website: holdingsila.com

Законодателство, съгласно което Дружеството упражнява дейността си: “Сила Холдинг” АД упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа, който поставя специфични изисквания по отношение на публичните дружества.

Дружеството е регистрирано с решение на Пазарджишки окръжен съд от 28 ноември 1996г. по ф.д. № 1664/1996г., с наименование на “РЕГИОНАЛЕН ПРИВАТИЗАЦИОНЕН ФОНД “СИЛА” АД. Дейността му е преуредена по §4 от ПЗР на Закона за приватизационните фондове. Преименувано е на “Сила Холдинг” акционерно дружество по ТЗ от 7 април 1998г., със съдебно решение № 854 на Пазарджишки окръжен съд.

Емитентът е регистриран в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 112100237.

Дружеството е учредено без срок на действие относно предмета на дейност.

III.2. Преглед на дейността

Представените данни са от одитираните годишни финансови отчети към 31.12.2007 г., 31.12.2008 г. и 31.12. 2009 г. Междинните отчети към 30.09.2008 г., 30.09.2009 г. и 30.06.2010 г. са неодитирани.

| Приходи /в хил. лева/ | Консолидирана основа | | |
|---|----------------------|--------------|-------------|
| | 30.09.2009 | 2009г. | 30.09.2010 |
| Нетни приходи от продажби на стоки и услуги | 3581 | 3312 | 4816 |
| Приходи от финансираня | 0 | 0 | 0 |
| Финансови приходи | 290 | 9318 | 189 |
| Общо приходи от дейността | 3871 | 12630 | 5005 |
| Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия | 0 | 3285 | 0 |
| Извънредни приходи | 8 | 0 | 8 |
| Общо приходи | 3879 | 9345 | 5013 |

| Приходи /в хил. лева/ | Неконсолидирана основа | | | | | |
|---|------------------------|------------|-------------|------------|-----------|------------|
| | 2007г. | 30.09.2008 | 2008г. | 30.09.2009 | 2009г. | 30.09.2010 |
| Нетни приходи от продажби на стоки и услуги | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Приходи от финансираня | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Финансови приходи | 151 | 47 | 1057 | 70 | 70 | 0 |
| Общо приходи от дейността | 151 | 47 | 1058 | 70 | 70 | 0 |
| Извънредни приходи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Общо приходи | 151 | 47 | 1058 | 70 | 70 | 0 |

Видно е значително намаляване на общите приходи през 2009 г. в сравнение с предходния период на неконсолидирана основа, като следствие на липсата на приходи от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в пеалбата или загубата, които възлизат на 975 хил.лв. през 2008 г. и на известно намаление на финансовите приходи до 70 хил. лв. срещу 82 хил.лв. година по-рано. На консолидирана основа приходите от продажба на стоки и услуги възлизат на 3 312 хил.лв. през последната година (основните сред тях са приходите от продажби на продукция за 1 474 хил.лв. и приходите от предоставяне на услуги за 1 183 хил.лв).

| Разходи /в хил. лева/ | Консолидирана основа | | |
|--------------------------|----------------------|--------|------------|
| | 30.09.2009 | 2009г. | 30.09.2010 |
| Разходи за материали | 1710 | 1433 | 2686 |
| Разходи за външни услуги | 626 | 611 | 447 |
| Разходи за амортизации | 1246 | 884 | 1317 |

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Разходи за възнаграждения | 1027 | 979 | 1277 |
| Разходи за осигуровки | 623 | 187 | 286 |
| Балансова стойност на продадени активи (без продукция) | 90 | 24 | 22 |
| Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | -390 | 149 | -95 |
| Други | 371 | 1429 | 87 |
| Общо оперативни разходи | 5303 | 5696 | 6027 |
| Финансови разходи | 5866 | 5831 | 4554 |
| Общо разходи за дейността | 11169 | 11527 | 10581 |
| Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия | 0 | 945 | 0 |
| Извънредни разходи | 0 | 0 | 0 |
| Общо разходи | 11169 | 10582 | 9949 |
| Печалба/Загуба преди данъци | -7290 | -1237 | -4936 |
| Разходи за данъци | 0 | 290 | 0 |
| Печалба/Загуба след облагане с данъци | -7290 | -947 | -4936 |
| в т.ч. за малцинствено участие | 0 | 722 | 491 |
| Нетна Печалба/Загуба за годината | -7290 | -225 | -4445 |

| Разходи /в хил. лева/ | Неконсолидирана основа | | | | | |
|---|------------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2007г. | 30.09.2008 | 2008г. | 30.09.2009 | 2009г. | 30.09.2010 |
| Разходи за материали | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Разходи за външни услуги | 2 | 49 | 30 | 45 | 30 | 29 |
| Разходи за амортизации | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Разходи за възнаграждения | 0 | 1 | 3 | 17 | 23 | 17 |
| Разходи за осигуровки | 0 | 1 | 1 | 4 | 4 | 3 |
| Балансова стойност на продадени активи (без продукция) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Други | 95 | 0 | 11 | 1 | 2 | 1 |
| Общо оперативни разходи | 97 | 51 | 46 | 67 | 59 | 50 |
| Финансови разходи | 1 | 0 | 48 | 1558 | 6174 | 2191 |
| Общо разходи за дейността | 98 | 51 | 94 | 1625 | 6233 | 2241 |
| Извънредни разходи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Общо разходи | 98 | 51 | 94 | 1625 | 6233 | 2241 |
| Печалба/Загуба преди данъци | 53 | -4 | 964 | -1555 | -6163 | -2241 |
| Разходи за данъци | 0 | 0 | -3 | 0 | 0 | 0 |
| Печалба/Загуба след облагане с данъци | 53 | -4 | 961 | -1555 | -6163 | -2241 |
| в т.ч. за малцинствено участие | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нетна Печалба/Загуба за годината | 53 | -4 | 961 | -1555 | -6163 | -2241 |

Видно е значително нарастване на разходите към 31.12.2009 г. на неконсолидирана основа в сравнение с предходния период, основно като следствие ръста на разходите за лихви и загубите от операции с финансови инструменти от 48 хил. лв. до 6 174 хил. лв. през последната година. Дружеството почти няма оперативни разходи на индивидуална основа, но на консолидирана те възлизат на 5 696 хил.лв. (най-много за материали и възнаграждения).

IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

IV.1. Развойна дейност, патенти и лицензи и други

Към датата на настоящия Документ, Емитента не е зависим от лицензи или патенти.

Дъщерното дружество “Слънце Стара Загора – Табак” АД притежава безсрочно разрешение за производство на тютюневи изделия, издадено с Решение на Министерски съвет №132/28.02.2005 г. и безсрочно разрешение за промишлена обработка на тютюн, издадено с Решение на Министерски съвет №1011/21.12.2004 г.

“Бизнес Център Изгрев” ЕООД, като собственик на х-л Плиска в София с капацитет 195 стаи, има издадено удостоверение №6400/ 16.03.2007 г. за категория една звезда от Столична община. Също така има издадени и удостоверения за категория две звезди за лоби-бар и ресторант в хотела. Тъй като консолидираните приходи за 2009 г. се формират в голяма степен от продажбите на тютюневи изделия и хотелиерски услуги, то приходите на Дружеството са зависими от тези лиценз и удостоверения за категория.

През 2006 г. “Слънце Стара Загора – Табак” АД получи Лиценз за управление на данъчен склад №57, издаден от Агенция “Митници”. Лицензът е издаден въз основа на подадено заявление вх. № ЗАДС/64/28.02.2006 г. и на основание чл.50, ал.1 от Закона за акцизите и данъчните складове и е за управление на данъчен склад за производство и складиране на акцизни стоки. С решение №109/10.03.2009 г. на Агенция „Митници” е изменено приложението на Лиценз №57 за управление на данъчен склад – BGNSA00004001, като са вписани допълнителни операции, извършвани в данъчен склад: „производство и складиране на рязан тютюн” и допълване вида на акцизните стоки с „тютюн за пушене”. Всички цени на продаваните от дружеството цигари са регистрирани в Министерството на финансите в съответствие с Наредбата за условията и реда за регистриране на цените на тютюневи изделия от местно производство и от внос, търговията с тютюневи изделия и контрола върху търговията.

До момента на изготвяне на настоящия документ “Сила Холдинг” АД не е извършвало развойна дейност.

IV.2. Информация за основните тенденции

От 2007 година се наблюдава постепенна промяна в структурата на Дружеството. “Сила Холдинг” АД се раздели с дяловете си в своите дъщерни дружества. През 2007 година, с решението за увеличение на капитала с двадесет и два пъти, взето от Общото събрание на акционерите, Емитента се капитализира и започна да възвръща облика си на холдингово дружество, притежаващо участия в редица дружества и фирми. Тази тенденция продължи и през 2009 г., когато капиталът бе увеличен на 5 000 хил. лв. и бяха придобити “Слънце Стара Загора – Табак” АД и “Слънце Стара Загора Трейд” ЕООД. През разглеждания период се наблюдава промяна в структурата на приходите, реализирани от Дружество в резултат на тридобиване на дъщерните дружества и реализираните от тях приходи от продажби на тютюневи изделия и хотелиерски услуги (х-л Плиска в София). Материалните запаси нарастват в резултат основно на продукцията. С изменението и допълнението на Закона за акцизите и данъчните складове, считано от 01.01.2009 г. влезе в сила нова увеличена акцизна ставка на цигарите. Новият размер е сума от 41 лева за 1 000 къса и 40,5 на сто от продажната цена. Народното събрание промени размера на акцизната ставка на цигарите, в сила от 01.01.2010 г. - 23 % от продажната цена плюс 101 лв. за 1000 къса. Акцизната ставка на тютюна за пушене се увеличи от 4,50 лв. за 100

грама плюс 10% от продажната цена през 2009 г., на 100 лв. за килограм през 2010 г. Увеличението на акцизната ставка от началото на 2010 г. неминуемо ще рефлектира върху цените на дребно на тютюневите изделия от местно производство и от внос, като определяща за ценовите нива ще бъде структурата на акциза. През месец септември започна производство на нов продукт – тютюн за пушене SUNNY, виржиния и американ бленд, опакован в пакети от 100 грама с регистрирана цена 8,90 лв. и 40 грама с регистрирана цена 3,60 лв. Публичната цена към края на 2009 г. на цигарите Армеес е в диапазона от 1,50 лв. до 3,10 лв за различните видове.

Дейността на Емитента през текущия и предходни отчетни периоди е довела до отчитане на съществени загуби (загубата за годината е в размер на 6 163 хил. лв., а натрупаната загуба към 31 декември 2009 г. е в размер на 5 124 хил. лв. Чистата стойност на имуществото на Дружеството бе под размера на записания капитал до увеличението му през 2010 г. Дружеството е получило писма от двама от акционерите притежаващи най-значителен дял от неговия капитал: “Павлекс-97” ЕООД с 32,75% и “Блясък” ЕООД с 23,86%. С посочените писма акционерите изразяват готовност, при необходимост, да окажат финансова и оперативна подкрепа (включително с участие в увеличение на капитала, временно финансиране и др.), като няма точно определени параметри на тази подкрепа. Двете дружества-акционери са участвали при увеличението на капитала през 2010 г.

В съответствие с обявления и защитен предмет на дейност, дружеството ще развива бъдеща дейност предимно в придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български търговски дружества. Ще продължат и целенасочените усилия на ръководният орган на дружеството за по-нататъшно оптимизиране и консолидиране на капиталовата структура на дружеството.

Общото събрание на акционерите от 2.06.2010 г. е взело решение за сключване от страна на Дружеството договор с дъщерното дружество „Слънце Стара Загора Трейд” ЕООД, за продажба на притежаваните от „Сила Холдинг” АД 822 486 броя акции от капитала на „Слънце Стара Загора - Табак” АД, гр. Стара Загора, при продажна цена в размер на 23 860 000 лева, в полза и на двете страни по договора, като към датата на Проспекта няма сключен договор.

В съответствие с тенденциите от последните три години, през втората половина на 2010 г. е проведено успешно увеличение на капитала с 15 млн. лв.

Не са известни значителни неблагоприятни промени или обстоятелства, възникнали след датата на последния одитиран финансов отчет, които могат да имат значителен ефект върху финансовото състояние на Емитента.

Към датата на настоящия документ не е известно да са налице други тенденции, несигурности, ангажименти или събития които е вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента поне за текущата година.

V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ

V.1. Информация за членовете на управителните и контролните органи

Управителен орган на Емитента е Съвета на директорите, който се състои от три физически лица. По-долу са представени данни за членовете на Съвета на директорите на Дружеството, включително за професионалния им опит, относим към дейността им в това им качество, както и за дейността им извън Дружеството.

- **Велко Ненов Генчев**

Велко Ненов Генчев /роден 1949 г./ е Председател на Съвета на директорите на “Сила Холдинг” АД. Г-н Генчев е член на Съвета на директорите от 1999г. Завършил е висше образование във ВХТИ, гр. София, специалност “Технология на органичния синтез и каучук”. През периода 1978 г. – 1981 г. Велко Генчев е бил Началник смяна – Технолог – Началник цех на ККИ „К.Русинов” гр. Пазарджик. Работил е като Научен сътрудник – I степен, ИЕАТ гр.София към Министерство на транспорта (1981 г. – 1987 г.). В периода 1987 г. – 1988 г. е Заместник-главен директор на ТККИ „К.Русинов” гр. Пазарджик и негов Главен директор от 1988 г. до 1991 г. От 1997 г. до 2006 г. е председател на Съвета на директорите на „Тракийско пиво” АД, гр. Пазарджик, а от 1997 г. до 2008 г. е изпълнителен директор на „Каучук-97” АД, гр. Пазарджик. От 1994 г. и до момента е Изпълнителен директор на „Каучук” АД, гр. София. Понастоящем Велко Генчев участва в управителните органи и контролни органи на “Балкан Рабар” ООД, „Каучук” АД, гр. София, „Бесатур” АД, гр. София, „Електрометал” АД, гр. Пазарджик, „Сила Холдинг” АД, гр. Стара Загора, „Каучук импекс” ООД , гр. Пазарджик, „Каучук България” ООД, гр. Пазарджик и “Тракия-96” ООД гр. Пазарджик.

Участия за последните

5 години:

Дружества, в които Велко Генчев е била член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Електрометал” – към момента е член на СД и Изпълнителен директор;
 „КАУЧУК–97” АД – към момента не заема позиция в дружеството;
 „Сила Холдинг” АД, гр.Стара Загора – към момента е председател на СД;
 „КАУЧУК” АД – към момента е член на СД и Изпълнителен директор;
 „Бесатур” АД – към момента е член на СД и Изпълнителен директор;
 „Многопрофилна болница за активно лечение Хигия” АД - към момента не заема позиция в дружеството;
 „Балкан Рабар” АД – член на Съвета на директорите;

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Г-н Генчев е бил изпълнителен директор на „Каучук-97” АД от създаването му през 1997 до 12.09.2008. Дружеството е в открито производство по несъстоятелност с Решение №47 от 03.07.2008г. Велко Генчев участва и в „Каучук импекс” ООД като управляващ съдружник. Дружеството е в открито производство по ликвидация.
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или 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 за последните пет години.
 - Бизнес адрес: град Пазарджик, п.к.4400, ул. „Синитевско шосе” №12.

- **Василка Минчева Бекярова**

Василка Минчева Бекярова /родена 1968 г./ е независим член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Сила Холдинг” АД от 2009 г.. Придобити квалификации: „Инженер по електроника и автоматика” - Технически университет София, филиал гр. Пловдив, „Патентен специалист” – Технически университет София и „Икономист счетоводител” – Стопанска академия „Д.А.Ценов” гр. Свищов.

Участия за последните

5 години:

Дружества, в които Василка Бекярова е била член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Сила Холдинг” АД, гр.Стара Загора – към момента е член на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор в дружеството;

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или 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 за последните пет години.
- Бизнес адрес: град Стара Загора, п.к. 6000, ул. „Хаджи Димитър Асенов” №95, ет. 1.

- **Елена Николова Драганова**

Елена Николова Драганова /родена 1965 г./ е член на Съвета на директорите на „Сила Холдинг” АД. Завършила е специалностите „Счетоводство и контрол” и „Икономическа педагогика” в Университета за национално и световно стопанство през 1989 г. От 2000 г. работещ съдружник в „Счетоводна къща „ХГХ Консулт”” ООД. Същевременно от 2003г. до януари 2010г. е собственик на „Лориян” ЕООД. Понастоящем е член на СД на „Сила Холдинг” АД (от 2007 г.) и управител на „Лориян” ЕООД (от 2003 г.).

Участия за последните

5 години:

Дружества, в които Елена Драганова е била член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

„Сила Холдинг” АД, гр.Стара Загора – към момента е член на Съвета на Директорите в дружеството;

„Лориян” ЕООД – към момента е управител на дружеството;

„Счетоводна къща „ХГХ Консулт”” ООД – към момента е Съдружник на дружеството;

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;

- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или 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 за последните пет години.
 - Бизнес адрес: град София, п.к.1000, ул. „Стефан Караджа” №2.

Съвета на директорите на Емитента не е упълномощил Прокурист.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Василка Минчева Бежарова.

- Членовете на Съвета на директорите не са в родствени връзки помежду си.
- Нито един от членовете на Съвета на директорите няма влязла в сила присъда за измама през последните 5 години.
- Членовете на Съвета на директорите не участват в управителни и контролни органи на дружество, прекратено поради несъстоятелност или което е било в ликвидация през последните 5 години, с изключение на Велко Генчев.

V.2 Информация за служителите

| 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. | 30.09.2010 г. |
|---------|---------|---------|---------------|
| 3 бр. | 4 бр. | 1 бр. | 1 бр. |

Към датата на настоящия Документ няма промяна в броя на служителите на Холдинга. Емитента не наема значителен брой временно заети лица. Няма профсъюзна организация на служителите на Дружеството.

VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Доколкото е известно на Емитента, няма акционер (физическо или юридическо лице), който пряко или косвено да контролира Дружеството.

Към датата на настоящия Документ, сред акционерите на Холдинга има две юридически лица, които притежават пряко **над 5 на сто** от капитала му. Това са:

"Павлекс-97" ЕООД – търговско дружество, вписано в търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121494037, със седалище гр. София, и адрес на управление гр. София, ул. "Александър Батенберг" № 1. "Павлекс-97" ЕООД, притежава **6 082 149** /шест

милиона осемдесет и две хиляди сто четиридесет и девет/ броя акции с номинал 1 /един/ лев или **30,41%**.

“Блясък” ЕООД – търговско дружество, вписано в търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121101612, със седалище гр. София, и адрес на управление гр. София, ул. “Стефан Караджа” № 2. “Блясък” ЕООД, притежава **8 097 906** /осем милиона деветдесет и седем хиляди деветстотин и шест/ броя акции с номинал 1 /един/ лев или **40,49%**.

Лицата които притежават непряко **над 5%** от капитала на Емитента са:

Фриц интернешънъл инк – дружество регистрирано на Бахамските острови; едноличен собственик на капитала на “Павлекс-97” ЕООД, като по този начин притежава **6 082 149** /шест милиона осемдесет и две хиляди сто четиридесет и девет/ броя акции с номинал 1 /един/ лев или **30,41%**.

Теленор комюникейшън АД – дружество регистрирано в Швейцария; едноличен собственик на капитала на “Блясък” ЕООД, като по този начин притежава **8 097 906** /осем милиона деветдесет и седем хиляди деветстотин и шест/ броя акции с номинал 1 /един/ лев или **40,49%**.

На Емитента не е известно наличието на лица, притежаващи непряко, чрез Фриц интернешънъл инк и Теленор комюникейшън АД, над 5% от неговия капитал.

VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

VII.1. Финансови отчети

Годишните финансови отчети, заверени от регистриран одитор Марий Апостолов, чрез дружеството “Грант Торнтон” ООД, одиторските доклади към тях, съответно за 2007 г., 2008 г. и 2009 г., са представени на Комисията за финансов надзор и “Българска фондова борса – София” АД в срок в изпълнение разпоредбите на ЗППЦК.

Годишният одитиран консолидиран финансов отчет е представен на Комисията за финансов надзор и “Българска фондова борса – София” АД в срок в изпълнение разпоредбите на ЗППЦК.

Годишните доклади за дейността по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството за последните три години, също са представени в Комисията за финансов надзор и на “Българска Фондова Борса - София” АД.

Документите могат да бъдат разгледани на посочените места в информационния център на КФН в София, ул. “Шар планина” №33, както и в сградата на БФБ в София, ул. “Три уши” №10.

Същите са достъпни и в електронна форма, в Интернет страниците на посочените институции:

Комисия за финансов надзор: www.fsc.bg

- Пътят до тези документи е следният: от интернет страницата на КФН (www.fsc.bg) се избира менюто Новини от e-Register. След това се избира конкретния емитент или се изписва неговото име, в случая “Сила Холдинг” АД. След като се филтрират резултатите се появяват по хронологичен ред всички новини за дружеството. При поискване на Пълен текст на новината се появява и конкретното съдържанието /съответно отчетите при новините за публикуването им/.

Българска Фондова Борса АД: www.bse-sofia.bg

- Пътят до тези документи е следният: от долния десен ъгъл на появилата се страница се избира активното меню в червен цвят "Вход в отчети" (Счетоводни отчети за емитентите). След това се избира съответния годишен период, за който се отнася търсеният отчет, след което се избира подпериод в рамките на избрания вече годишен период (т. е. за I, II, III, IV тримесечие или одитиран за избраната вече година. Избира се публичното дружество или друг емитент на ценни книжа по признака борсов код, в конкретния случай той е – HSI. След първото тримесечие на 2008 г., признака борсов код е променен и в конкретния случай той е 6S5.

Дружеството не представя проформа финансова информация.

Междинните неконсолидирани отчети (включително и последната финансова информация към 30.09.2010 г.) са представени на КФН и БФБ и са достъпни по начина, указан по-горе. Всички междинни отчети не са одитирани.

Междинните консолидирани отчети към 30.09.2009 г. и 30.09.2010 г. не са одитирани и са представени на КФН и БФБ.

VII.2. Съществени промени във финансовото и търговското състояние на емитента, настъпили след датата на публикуване на последния финансов отчет

С решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 02.06.2010 г. капиталът е увеличен от 5 000 000 лева на 20 000 000 лева, чрез издаването на 15 000 000 нови акции. Увеличението на капитала е регистрирано в Търговския регистър на 25.10.2010 г., в “Централен Депозитар” АД (Акт за регистрация от 01.11.2010 г.), в КФН (Решение №706-Е/ 15.11.2010 г. за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т.3, ЗКФН и за търговия на БФБ-София (с Протокол № 47 от 24.11.2010 г. на Съвета на директорите на БФБ за регистрация на емисията на Неофициален пазар на акции).

Няма други съществени промени във финансовото и търговско състояние на Емитента, настъпили след датата на публикуване на последния финансов отчет.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Общата номинална стойност на настоящата емисия облигации на “Сила Холдинг” АД е в размер на 10 000 000 (десет милиона) евро, разпределени в 10 000 (десет хиляди) броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени облигации с номинална стойност 1 000 (хиляда) евро всяка една.

Емитираните облигации са обикновени (неконвертируеми), безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени.

Облигациите от настоящата емисия са непривилегировани, от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN код на емисията облигации: BG2100010102.

IX. Данни за публичното предлагане на ценните книжа, условия и срок

IX.1. Условия и срок на публичното предлагане на ценните книжа

Емисията облигации бе емитирана при условията на първично частно предлагане на 30.11.2010 г. Датата на която облигациите ще се търгуват на регулиран пазар се определя от Съвета на директорите на БФБ, след като КФН потвърди проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Към датата на съставяне на проспекта Дружеството не планира издаването на нова емисия облигации.

След началото на търговията на регулиран пазар, инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник, член на „Българска фондова борса – София” АД за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

IX.2. План за разпределение на ценните книжа

Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа

Няма определен план за разпределение на ценните книжа на отделни групи потенциални инвеститори.

Основания за привилегировано предлагане на ценните книжа на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на облигациите на определени групи инвеститори (в това число настоящият акционер, членове на Съвета на директорите на Емитента, настоящи или бивши служители на Емитента).

IX.3. Пазари

Корпоративните облигации от настоящата емисия се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения, съгласно правилника на „Българска Фондова Борса – София” АД. Предлагането се извършва само в Република България.

IX.4. Притежатели на ценни книжа – продавачи

Настоящият проспект е за допускане на емисията облигации за търговия на БФБ. Потенциални продавачи са облигационерите придобили ценни книжа при проведеното частно пласиране на емисията. Минималният брой, който може да бъде закупен от едно лице е 1 (една) облигация, съгласно действащите към настоящия момент правила за търговия на „БФБ – София” АД. Няма ограничения за максимален брой облигации, които

могат да бъдат закупени от едно лице, стига да е налице съответно предлагане за продажба.

IX.5. Разходи по публичното предлагане и допускането до търговия

Разходите, свързани с първичното частното предлагане са както следва:

Такси към Централен депозитар:

Такса за регистрация на ISIN код на емисията72 лв.
 Такса за регистрация на емисията1956 лв.
Общо: 2028 лв.

Приблизителните разходи*, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, се очаква да бъдат следните:

Такси към Комисията за финансов надзор:

Такса за потвърждаване на Проспекта5000 лв.
 Годишна/обща такса за осъществяване на общ финансов надзор.....300/2100 лв.

Такси към Борсата – Неофициален пазар:

Такса за допускане до търговия на неофициален пазар600 лв.
 Годишна такса за първоначална регистрация и поддържане на регистрацията на Неофициален пазар на БФБ-София АД годишно/общо.....1200/8400 лв.

Възнаграждение на ИП „Централна Кооперативна Банка” АД за изготвянето на проспект за допускане до търговия на регулиран пазар.....15 000 лв.
Общо: 31 100 лв.

* Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че посочените такси в една или повече от посочените институции, могат да претърпят промяна за периода на цялата емисия!

Таксите свързани с обявяването на сключения облигационен заем в Търговския регистър и покана за свикване на първо общо събрание на облигационерите (вече заплатени) са общо 100 лева. Не се предвиждат други съществени разходи за емитента свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

Общите разходи по първичното частно пласиране и разходите по допускането на емисията на регулиран пазар се очаква да възлязат на **33 228 лв.**

Разходи, които се поемат от инвеститора

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за записване на корпоративни облигации, разплащателните институции, „Българска фондова борса-София” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със закупуването на предлаганите облигации.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

X.1. Акционерен капитал

Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен в историческата финансова информация:

Към 30.09.2010 година основният капитал на Дружеството е 5 000 000 лева, разпределен в 5 000 000 броя поименни акции.

Всички емитирани акции са изцяло изплатени.

Номиналната стойност на една акция е 1 /един/ лев.

Броят на акциите в обращение в началото на 2009 г. е 2 090 378 броя, а в края на 2009 г. – 5 000 000 броя. Към датата на съставяне на настоящия Регистрационен документ, броят на акциите в обращение е 20 000 000 броя, в следствие на проведеното през втората половина на годината увеличение на капитала с права (от 5 000 000 лева на 20 000 000 лева чрез издаването на нови 15 000 000 акции с номинална и емисионна стойност 1 лев).

През последните пет години няма заплащане на повече от 10 на сто от капитала с активи, различни от парични средства.

Дружеството е емитирало само един клас акции – обикновени, безналични, поименни, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Всички издадени акции са част от капитала. Всички емитирани акции на “Сила Холдинг” АД са в обращение и са напълно изплатени. През разглеждания три годишен период към датата на настоящия Регистрационен документ, не е извършвано намаляване на капитала.

Няма притежавани акции на Емитента от самия него или от негово дъщерно предприятие.

Емитента не е емитирал привилегирани акции, конвертируеми облигации или варанти.

Няма лица, които да притежават опции върху капитала на Дружеството или на негово дъщерно дружество и лица, към които да има поет ангажимент, под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза.

За периода от 2007 г. до датата на Проспекта, Дружеството е емитирало:

- 1 999 492 акции веднъж, през първата половина на 2008г., като увеличението е регистрирано в “Централен Депозитар” АД (Акт за регистрация от 03.01.2008 г.), в КФН (Решение № № 121-Е/ 23.01.2008 г. за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т.3, ЗКФН и за търговия на БФБ-София (с Протокол № 4/ 07.02.2008 г. за регистрация на емисията на неофициален пазар на акции) през първото тримесечие на 2008 г.
- 2 909 622 акции, през първата половина на 2009г., като увеличението е регистрирано в Търговския регистър на 18.03.2009 г., в “Централен Депозитар” АД (Акт за регистрация от 02.04.2009 г.), в КФН (Решение № № 362-Е/ 15.04.2009 г. за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т.3, ЗКФН и за търговия на БФБ-София (с Протокол № 17/ 11.05.2009 г. за регистрация на емисията на неофициален пазар на акции) от 18.05.2009 г.
- 15 000 000 акции, през втората половина на 2010 г., като увеличението е регистрирано в Търговския регистър на 25.10.2010 г., в “Централен Депозитар” АД (Акт за регистрация от 01.11.2010 г.), в КФН (Решение № № 706-Е/ 15.11.2010 г. за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т.3, ЗКФН и за търговия на БФБ-София (с Протокол № 47 от 24.11.2010 г. на Съвета на директорите на БФБ за регистрация на емисията на неофициален пазар на акции).

През посочения по-горе период, размерът на капитала – 90 886 лв. и броя на акциите – 90 886 бр. са увеличени съответно на 20 000 000 лв. и 20 000 000 бр., като техния клас – обикновени, безналични, поименни, не е променян.

Х.2. Кратка информация за устава и учредителния акт

В Устава на Дружеството няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на Общи събрания на облигационерите и представителството им в Общото събрание на акционерите. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл. 209, ал.1, чл. 214 от Търговския закон и разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК: 112100237.

В Устава на Дружеството няма разпоредби относно възможността за промяна в параметрите на емисия облигации. В т.4.6. от Документа за предлаганите ценни книжа са посочени условията при които параметрите на настоящата емисия облигации могат да се променят по решение на Общото събрание на облигационерите и Съвета на директорите.

Предмет на дейност и цели на Емитента

Предметът на дейност е посочен в чл. 4, ал. 1 от Устава */Приложение №3 на Проспекта/*. Той е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; друга търговска дейност незабранена със закон.

Основни цели на инвестиционната дейност на емитента са управлението на дружеството в интерес на всички акционери. Инвестиционната политика на “Сила Холдинг” АД се основава на:

- инвестиране в печеливши и перспективни предприятия;
- инвестиране в предприятия от различни сектори на икономиката, с оглед минимизиране на риска;
- приоритетни направления за инвестиране в следните отрасли: туризъм, химическа, пивоварна, машиностроене
- съчетаване между инвестиране в предприятия, в които дружеството има стратегически интереси, от една страна и придобиване на акции от дружества, с оглед възможността за тяхното последващо търгуване и подобряване структурата на портфейла на дружеството, от друга страна;

Целите на Емитента могат да бъдат намерени в чл. 5 от Устава.

Ограничения за инвестиционна дейност

Съгласно разпоредбите на чл. 4, ал. 2 от Устава, Дружеството не може:

- да участва в дружество, което не е юридическо лице;
- да придобива лицензии, които не са предназначени за използване в контролираните в него дружества;

Лица, отговорни за информацията при изготвяне на Резюмето на Проспекта:

Василка Бекярова
Изпълнителен директор
на “Сила Холдинг” АД

Здравко Василев
Служител на “Централна кооперативна банка” АД

Долуподписаното лице, в качеството му на лице, представляващо Дружеството, с подписа си декларира, че Резюмето на Проспекта отговаря на изискванията на закона.

Василка Бекярова
Изпълнителен директор
на “Сила Холдинг” АД

ПРИЛОЖЕНИЯ:

1. Декларация по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
2. Заверено копие на Удостоверение за актуално състояние от Търговския регистър.
3. Заверено копие на Устав на "Сила Холдинг" АД.
4. Заверено копие на присвоен ISIN код на емисията облигации.
5. Заверено копие на Акт за регистрация на емисията облигации в ЦД.
6. Протокол от заседание на Съвета на директорите от 22 ноември 2010 г. за издаване на емисия облигации и определяне на параметрите на емисията.
7. Протокол от заседание на Съвета на директорите от 22 декември 2010 г. за приемане на Проспект на "Сила Холдинг" АД.
8. Заверено копие на застрахователна полица, общите и специалните условия към нея.
9. Заверено копие на договор с банка-довереник на облигационерите.
10. Документ за платена такса към Комисията за финансов надзор за потвърждаване на Проспекта.