

БУЛГАРПЛОД – СОФИЯ АД

**ПРОСПЕКТ
ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА ЦЕННИ КНИЖА НА КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ
ISIN код: BG2100012116**

Част III от Проспекта

РЕЗЮМЕ

**ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, ОБЕЗПЕЧЕНИ КОРПОРАТИВНИ
ОБЛИГАЦИИ С РАЗМЕР 3 000 000 ЛВ.**

Целта на настоящото Резюме на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на корпоративни облигации на БУЛГАРПЛОД–СОФИЯ АД е да представи накратко и без да използва специализирана терминология основните характеристики и рисковете, свързани с емитента и предлаганите ценни книжа. Резюмето следва да се чете като въведение към проспекта. В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно с Регистрационния документ и с Документа за предлаганите ценните книжа, което ще помогне да си съставят точна оценка на икономическото и финансовото състояние на Емитента, включително и да се запознаят с основните рискове, преди да вземат решение да инвестират.

Настоящият Проспект е потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН), което не означава, че Комисията одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че носи отговорност за верността на предоставената в документа информация

30 Септември 2011 година

СЪДЪРЖАНИЕ

2. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО. РИСКОВИ ФАКТОРИ	6
2.1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	6
2.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	7
2.3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	12
2.4. РИСКОВИ ФАКТОРИ	13
3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	14
3.1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	14
3.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	15
4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ	15
4.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	15
4.2. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ	19
4.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ	19
5. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ	20
5.1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	20
6. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	21
6.1. АКЦИОНЕРИ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС	21
6.2. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	22
7. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	22
7.1. ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	22
7.2. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ОТЧЕТА	22
8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	22
9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	26
9.1. Данни за публичното предлагане, условия и срок	26
10. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	28
11. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ (ПЛАСИРАНЕ) НА ОБЛИГАЦИИТЕ	28
11.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането	28
11.2. Инвестиционен посредник, обслужващ емисията	28
12. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ	28
14. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	29
14.1. Акционерен капитал	29
14.2. Устав на емитента	29

15. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ 29
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

1. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ, И ОТГОВОРНОСТТА ИМ ОТНОСНО ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА

БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, който се състои от 2 физически лица и едно юридическо лице:

„Интеркомерс груп плюс” ЕООД – Председател на Съвета на директорите

„Интеркомерс груп плюс” ЕООД, ЕИК: 130832452, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Подуяне, ж.к. „Хаджи Димитър”, ул. „Скайлер” №41.

Предмет на дейност:

вътрешно и външнотърговска дейност, търговско представителство, посредничество и агентство в страната и чужбина, производство и търговия с плодове, зеленчуци и друга селскостопанска продукция, битова техника, хранителни стоки и суровини, автотранспортна, спедиторска дейност, отдаване под наем на движими и недвижими вещи и имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона

Бизнес адрес:

гр. София, район Подуяне, ж.к. „Хаджи Димитър”, ул. „Скайлер” №41.

Извършвана дейност извън „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД:

Акционер в Магазини Европа АД

Акционер в „Общинска банка” АД

„Интеркомерс груп плюс” ЕООД се представлява в Съвета на директорите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД от управителя си Чавдар Славчев Пейчев, информация за Чавдар Славчев Пейчев е посочена по-долу.

Чавдар Славчев Пейчев – Изпълнителен директор

Образование:

Средно образование в математическа гимназия „проф. Емануил Иванов”- гр. Кюстендил. Има придобити степени на обучение „бакалавър” в УНСС, специалност „Икономика на социално-културната сфера” и „магистър” в УНСС, специалност „Публични финанси”

Бизнес адрес:

гр. Монтана, бул. „Диана” №25

Извършвана дейност извън „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД:

Управител на съдружник в Корником ООД

Управител и едноличен собственик на капитала на „Евро Фарм” ЕООД

Управител на „Интеркомерс груп плюс” ЕООД

Управител и едноличен собственик на капитала на „Български морски холдинг“ ЕООД

Член на Съвета на директорите на „Консорциум нов възгледобив“ АД

Любомир Атанасов Любенов – член на Съвета на директорите

Образование:

Завършва средно образование в Окръжна математическа гимназия „Паисий Хилендарски“, гр. Кюстендил. Има придобита степен „бакалавър“, специалност „Маркетинг и мениджмънт“ в Университета за национално и световно стопанство, гр. София.

Бизнес адрес:

гр. Монтана, бул. „Диана“ № 25.

Извършвана дейност извън „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД:

няма такава

Информация за одиторите

Годишните отчети „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД за 2010г. и 2011г. са заверени от Георги Иванов Георгиев, регистриран одитор № 0063, с адрес: гр. София, ж.к. „Бели Брези“ бл. 20, ет. 1, ап. 2. Георги Иванов Георгиев е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), който е професионалният орган на дипломираните експерт-счетоводители в РБългария.

Консултанти по тази емисия

Дружеството не ползва консултанти по настоящото допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на корпоративните облигации.

Лица, отговорни за изготвянето на настоящия документ

Отговорни за изготвянето и информацията в Резюмето са:

- Първолета Маринова Иванова, CFA – инвестиционен консултант в ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД
- Чавдар Славчев Пейчев – изпълнителен директор на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД
- Лалка Георгиева Влашева – съставител на финансовите отчети на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД

Посочените по-горе лица с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ декларират, че след като са положили всички разумни грижи да се уверят, че случаят е такъв и информацията, съдържаща се в проспекта, дотолкова, доколкото им е известно, е в съответствие с фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейното значение.

2. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО. РИСКОВИ ФАКТОРИ

2.1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Следващата таблица представя основни финансови показатели на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД за последните 2 години.

	12/31/2010	12/31/2011
	<i>ХИЛ.ЛВ.</i>	<i>ХИЛ.ЛВ.</i>
Записан капитал	121	121
Собствен капитал	2 635	3 277
Брой акции	121 125	121 125
Сума на активите	16 447	28 420
Нетекущи активи	6 697	5 534
Текущи активи	9 750	22 886
Нетни активи	2 635	3 277
Приходи от основна дейност	21 222	14 758
Нетна печалба от дейността	950	476
Нетна печалба на акция (лв.)	7.85	3.92

** Източник: Одитирани годишни финансови отчети на “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД*

Следващата таблица представя основни финансови показатели на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД към 30.09.2010 и 30.09.2011 г.

	30.09.2010	30.09.2011
	<i>ХИЛ.ЛВ.</i>	<i>ХИЛ.ЛВ.</i>

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

Записан капитал	121	121
Собствен капитал	2 299	4 122
Брой акции	121 000	121 000
Сума на активите	19 550	30 347
Нетекущи активи	6 848	4 589
Текущи активи	12 702	25 758
Нетни активи	2 299	4 122
Приходи от оперативна дейност	17356	27256
Нетна печалба от дейността	612	1 583
Нетна печалба на акция (лв.)	5.06	13.08

* Източник: Финансови отчети на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД към 30.09.2010 и 30.09.2011 г.

2.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Отчет за финансовото състояние (хил.лв.)	2010	2011
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	1134	2250
Инвестиционни имоти	3284	3284
Дълготрайни нематериални активи		
Нетекущи търговски и други вземания	2279	
Общо нетекущи активи	6697	5534
ТЕКУЩИ АКТИВИ		
Материални запаси	1583	4492
Търговски и други вземания	7863	17966
Парични средства	304	428

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

	2010	2011
Общо текущи активи	9750	22886
Общо активи	16447	28420
Собствен капитал		
<i>Регистриран капитал</i>	121	121
<i>Резерви</i>	355	617
Натрупана печалба (загуба)	1209	2063
Печалба / загуба за годината	950	476
Собствен капитал	2635	3277
Нетекущи задължения		
Нетекущи финансови пасиви	-	6486
Нетекущи търговски и други задължения	-	
Текущи задължения		
Текущи финансови пасиви	-	
Текущи търговски и други задължения	13626	18418
Данъчни задължения	56	145
Задължения към персонала	130	94
Задължения към доставчици		
Получени аванси		
Други задължения		

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

Общо пасиви	13812	25143
Общо собствен капитал и пасиви	16447	28420

*Източник: Одитирани годишни финансови отчети на "БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ" АД за 2010 и 2011 г.

Отчет за финансовото състояние (хил.лв.)	30.09.2010	30.09.2011
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		
<i>Дълготрайни материални активи</i>		
Земи	34	34
Сгради	234	315
Машини, производствено оборудване и апаратура	22	562
Съоръжения и други ДМА	1	
Предоставени аванси и ДА в процес на изграждане	975	394
<i>Дългосрочни финансови активи</i>		
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	614	3284
Други заеми	4968	
Общо нетекущи активи	6848	4589
ТЕКУЩИ АКТИВИ		
<i>Материални запаси</i>		
Материали и суровини	85	1686
Незавършено производство	987	3426
Стоки и продукция	511	233
Предоставени аванси	493	
<i>Вземания</i>		
Вземания от клиенти и доставчици	8110	14917
Други вземания	1110	2905
<i>Парични средства</i>		
Парични средства в брой	898	2291
Парични средства в безсрочни сметки	508	300

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

Общо текущи активи	12702	25758
Общо активи	19550	30347
Собствен капитал		
<i>Записан капитал</i>	121	121
<i>Резерви</i>	355	355
Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1208	2063
неразпределена печалба	1363	2063
непокрита загуба	-155	
Текуща печалба / загуба	615	1583
Собствен капитал	2299	4122
Нетекущи задължения		
Облигационни заеми		3000
Задължения към доставчици	5085	5666
Други задължения	4210	7882
Задължения към персонала		130
Данъчни задължения		
Осигурителни задължения		76
Текущи задължения		
Задължения към финансови предприятия	1	4005
Данъчни задължения	53	135
Задължения към персонала	80	62
Задължения към доставчици	6831	4572
Осигурителни задължения	59	15
Други задължения	932	682
Общо пасиви	17251	26225
Общо собствен капитал и пасиви	19550	30347

* Източник: Междинни финансови отчети на "БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ" АД към 30.09.2010 и 30.09.2011 г.

Получени заеми от БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ АД

Договор	Дата	Заемодател	Сума (лв)	сaldo към 31.12.2011	Падеж	лихвен %	погасителен план	неустойки, наказателни д-ви
Договор за заем	12.8.2009	"ПАЗАРДЖИК-БТ" АД	270,000.00	140,977.10	31.12.2012	5%	главница и лихва се плащат на падежа	0,1% на ден за всеки просрочен
Договор за цесия	13.1.2009	"СТАРТ УНИВЕРС" ЕООД	950,000.00	857,009.22	13.1.2014	7%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за заем	05.1.2009	"СТОРКО" ЕООД	900,000.00	900,000.00	31.12.2016	8%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за цесия	03.7.2008	ДЕВИТА ФЛОР	120,000.00	120,000.00	03.7.2016	6%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за заем	02.1.2009	ЕТ "ЩАЙН-ХРИСТО АТАНАСОВ"	136,900.00	78,900.00	31.12.2016	8%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за заем	20.10.2009	"ТИМ 2008" ЕООД	590,000.00	369,058.93	31.12.2016	6%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за заем	14.1.2011	"МАХ - 2003" ЕООД	35,000.00	35,000.00	14.1.2014	6%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за заем	15.3.2011	"ТЪРГОВСКА АСОЦИАЦИЯ" ЕООД	1,250,000.00	2,540,255.56	31.12.2016	6%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за заем	16.12.2010	"НЮ ПАРТНЕРС" ЕООД	154,660.00	изплатено	16.12.2013	7%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за цесия	01.9.2011	"МИРА - 2004" ЕООД	5,000,000.00	4,649,700.00	01.9.2016	6%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за заем	01.7.2010	"ДАНЕСТО" ЕООД	80,000.00	80,000.00	01.7.2013	6%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за цесия	01.11.2011	"СТАРТ УНИВЕРС" ЕООД	4,443,444.36	4,443,444.36	31.12.2016	7%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
Договор за заем	01.12.2011	"НЮ ЕКСПРЕС ФИНАНС" ЕООД	550,000.00	511,259.33	31.12.2016	6%	главница и лихва се плащат на падежа	не са предвидени
ОБЩА СУМА				14,725,604.50				

* *Източник: БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ АД*

Към договорите със "Сторко" ЕООД, Девита Флор, ЕТ "ЩАЙН-ХРИСТО АТАНАСОВ" и "ТИМ 2008" ЕООД са подписани анекси, като с оглед защитата на интересите на облигационерите, падежите са предоговорени, като дължимите суми ще бъдат върнати след датата на изплащане на облигационния заем.

Обезпечение по посочените договори са издадени записи на заповед.

Към 31.12.2011 г. БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ АД има задължение по овърдрафт, получен от Първа Инвестиционна Банка АД – договорът за овърдрафта е от 18.04.2011г., като общия размер на отпуснатия заем е 6 млн.лв., от които 4 млн.лв. са усвоени и 2 млн.лв. са използвани за издаване на банкова гаранция. Падежът на овърдрафта е 30.04.2014 г., а лихвения процент - 11.3%. На 22.12.2011г. е подписан анекс, според който общия размер на задължението на «БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ» АД към Първа инвестиционна банка възлиза на 4 278 409,87 лева. От тях Дружеството е изплатило 838 409,87 лева и остава дължима главница в размер на 3 440 000 лева. Съгласно анекса от 22.12.2011 г. падежът на получения овърдрафт се променя на 30.04.2012 г.

Като обезпечение по овърдрафта служи имущество на трето юридическо лице – сграда, собственост на „Комсиг“ ЕАД.

В следващата таблица е представен погасителният план на получения овърдрафт, от Първа Инвестиционна Банка АД, съгласно Приложение №1/23.12.2011 г. към анекс от 22.12.2011 г.

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

№	Начална дата	Крайна дата	Дължима главница в началото на периода	Вноски	Вноски лихва	Вноски главница	Дължима главница в края на периода
1	12/23/2011	1/30/2012	3 440 000.00	901 034.10	41 034.10	860 000.00	2 580 000.00
2	1/30/2012	2/29/2012	2 580 000.00	884 296.51	24 296.51	860 000.00	1 720 000.00
3	2/29/2012	3/30/2012	1 720 000.00	876 197.67	16 197.67	860 000.00	860 000.00
4	3/30/2012	4/30/2012	860 000.00	868 368.80	8 368.80	860 000.00	0.00
				3 529 897.08	89 897.08	3 440 000.00	

БУЛГАРПЛОД СОФИЯ е учредило ипотека на своя имот както следва: земя, находяща се в Долни богров, в полза на Първа Инвестиционна Банка АД като обезпечение на кредит, получен от "Траял България" ЕООД.

Към 01.05.2012 г. задължението на БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ АД към Първа Инвестиционна Банка АД във връзка с овърдрафта е на стойност 2 627 759,24 лв. – главница и 149 705,49 лв. – лихва. Общо погасената сума от задължението по главницата е в размер на 812 240,76 лв. Дружеството е в процес на преговаряне на кредита за удължаване на срока на връщане на заема.

2.3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Проспектът за допускане на облигации на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на БФБ - София АД. Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителни средства и по своята същност не е първично публично предлагане. Дружеството не очаква да получи приходи от допускането за търговия на регулиран пазар на емисията облигации.

Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа има за цел да осигури ликвидност при търгуване с облигациите на компанията и осигуряване на достъп до тях на по-широк кръг инвеститори.

Постъпленията от първичното частно предлагане имаха за цел финансиране на материалните разходи за увеличаване на производството и рефинансиране на закупуването на акции от капитала на „Магазини Европа” АД. Придобитите акции в „Магазини Европа” АД са на стойност 1,469,940 лв., като те са прехвърлени от „Ню експрес финанс” ЕООД на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД на 16.12.2010 г., а плащането е направено на 20.05.2011 г. В следващата таблица детайлно е представено използването на средства от облигационната емисия за закупуване на суровини и материали за производството.

Доставчик	Фактура/дата	Стойност	Вид материал/суровина	Количество	Дата на плащане
"Абиа-2005" ЕООД	76/20.07.2011	10 800.00	Пшеница реколта 2011	30	21.07.2011
"Абиа-2005" ЕООД	75/18.07.2011	21 600.00	Пшеница реколта 2011	60	19.07.2011
Кооперация "Прогрес"	165/27.07.2011	72 000.00	Пшеница реколта 2011	200	28.07.2011
					29.07.2011
ЗП Любчо Николов Чомаковски	99/20.07.2011		Пшеница реколта 2011	100	21.07.2011

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

		36 600.00			
					25.07.2011
ПЗК "Кленовит"	77/20.07.2011	36 000.00	Пшеница реколта 2011	100	21.07.2011
					22.07.2011
"Топагро" ЕООД	100201/15.07.2011	384 000.00	Пшеница реколта 2011	1000	15.07.2011
"Топагро" ЕООД	100204/20.07.2011	384 000.00	Пшеница реколта 2011	1000	20.07.2011
"Зора-85" ЕООД	20/28.07.2011	73 200.00	Пшеница реколта 2011	200	29.07.2011
"Агромоделинвест" ООД	123/18.07.2011	72 000.00	Пшеница реколта 2011	200	19.07.2011
					20.07.2011
ЧЗП Милен Маринов Кунчев	1000000020/27.07.11	72 000.00	Пшеница реколта 2011	200	28.07.2011
					29.07.2011
"Агрофог" ЕООД	484/18.07.2011	75 600.00	Пшеница реколта 2011	200	18.07.2011
					19.07.2011
					20.07.2011
"Агрофог" ЕООД	489/22.07.2011	74 880.00	Пшеница реколта 2011	200	22.07.2011
"Агромет 2003" ООД	132/28.07.2011	72 000.00	Пшеница реколта 2011	200	29.07.2011
ЕТ "Ренис-Николай Найденев"	2000000298/21.07.2011	76 800.00	Пшеница реколта 2011	200	21.07.2011
					25.07.2011
"Игал" ООД	2236/13.07.2011	108 000.00	Пшеница реколта 2011	300	13.07.2011
ОБЩА СТОЙНОСТ		1 569 480.00			

* Източник: „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД

2.4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Преди да инвестират в Облигации на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД, потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят рисковите фактори, посочени в този раздел, в допълнение на другата информация, съдържаща се в Проспекта. Ако някой от рисковете, описани по-долу, се осъществи, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на Дружеството, резултатите от неговите операции или финансово състояние. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на Облигациите, инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Рисковете и несигурностите, описани по-долу, не са единствените, пред които Дружеството е изправено. Допълнителни рискове и

други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, резултатите от операциите или финансовото му състояние. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат този документ изцяло и да не разчитат само на информацията, изложена в този раздел.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

- ✓ Политически риск
- ✓ Макроикономически риск
- ✓ Инфлационен риск
- ✓ Валутен риск
- ✓ Лихвен риск
- ✓ Данъчен риск
- ✓ Влияние на глобалната икономическа криза

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

- ✓ Бизнес риск
- ✓ Специфичен фирмен риск
- ✓ Финансов риск (или кредитен риск)
- ✓ Риск от настъпване на негативни последствия в дейността
- ✓ Оперативен риск

Подробно тези рискове са разгледани на стр. 6-11 от Регистрационния документ.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

3.1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

Наименованието на Дружеството е „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД. Наименованието на Дружеството е изменяно два пъти от вписването му в търговския регистър до датата на настоящия Регистрационен документ. Предишните наименования на дружеството са: от 1994 г. до 1998 г. наименованието на Дружеството е „БУЛГАРПЛОД” ЕАД, от 1998 г. до 2002 г. наименованието на Дружеството е „БУЛГАРПЛОД-БОЯНА” ЕАД. От 2002 г. до датата на настоящия Регистрационен документ наименованието на Дружеството е „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД.

„БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД е вписано в търговския регистър с Решение № 1 / 03.06.1994 г. на Софийски градски съд по ф.д. № 1396/1994 г. Дружеството е пререгистрирано и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 121796498, с вписване № 20080310171112 от 10 март 2008 г.

„БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД е създадено с разпореждане на № 135 от 21 декември 1993г. на Министерски съвет за преобразуване на предприятие „Булгарплод” - София град в еднолично акционерно дружество с държавно имущество „БУЛГАРПЛОД” ЕАД и е регистрирано с Решение № 1 / 03.06.1994 г. на Софийски градски съд по ф.д. № 1396/1994 г. Дружеството е приватизирано през 2002 година. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е учредено и регистрирано като акционерно дружество, съгласно законодателството на Република България. Седалището и адресът на управление на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД са: гр. Монтана, бул. „Диана” № 25, тел.: + 359 2 812 07 88 факс: + 359 2 981 95 19, e-mail: bulgarplod_sofia@abv.bg

3.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Предметът на дейност на “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД е преработка и продажба на птичи и други местни продукти, млечни продукти, транспортни и складови услуги, търговия с амбалаж, отдаване на складови, търговски, хладилни и административни площи под наем.

Към момента на изготвяне на проспекта основната дейност на дружеството е производството и търговията с прясно и замразено пилешко месо, като асортиментът включва над 30 вида пилешки продукти. Цялата продукция, реализирана от “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД, е собствено производство, не се осъществява внос или само пакетиране на продукция.

Традиционно продукцията на “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД се реализира предимно чрез магазини „Европа”, с които дружеството има взаимноизгодни договорни отношения. Съотношението в производството и продажба на охладено и замразено пилешко месо е 50:50, като има клиенти, за които се доставя само замразено или такива, за които се доставя само охладено пилешко месо. С разширяването на дейността на дружеството все повече се набляга на насочването на продажбите към големите търговски вериги в страната - „Метро Кеш енд Кери”, „Кауфланд”, „Карфур” и „Пени Маркет България”. С тази цел и с цел утвърждаване на пазара чрез завоюване на по-голям пазарен дял дружеството разбира значението на създаването и налагането на пазара на определени търговски марки. Към момента “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД има създадени шест собствени търговски марки, сред които: „Чики”, „Златна кокошка”, „Чифликъ”, „Златно пиле”. С най-голям дял в приходите на Дружеството са пиле грил (48%), пиле разфасовка (19%) и пържола филе (7%).

Някои от ключовите за предприятието събития в исторически план са наемането на птицекланица в град Монтана през 2009 г., с което започва да се развива активно дейност по изкупуване на живи пилета, тяхното клане и разфасовка. През юли 2010 г. дружество сключва договор и за наемането на птицекомбинат в Монтана. Така “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД завършва изграждането на цялостен затворен цикъл за производство и продажба на пилешко месо, което включва: отглеждане на родителски стада, производство на яйца, отглеждане на еднодневни пилета, отглеждане на бройлери, клане, разфасовка, както и продажба на пилета и пилешки продукти. Годишното производство на предприятието възлиза на 7 760 тона, което съставлява приблизително 7% от общото производство за страната. Целта на мениджмънта на компанията е количеството на произведената продукция да достигне 1 000 тона месечно или 12 хил. тона годишно, които представляват около 10 % от годишното производство в страната. Към настоящия момент предприятието има производствения капацитет да достигне това производство, без да извършва допълнителни инвестиции в машини и оборудване.

4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

4.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Отчет за всеобхватния доход (хил.лв.)	2010	2011
---------------------------------------	------	------

Приходи от продажби на:

Продукция	16 881	14 602
-----------	--------	--------

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

Услуги	56	130
Стоки	85	26
Други	4200	
<i>Общо приходи от продажби</i>	21222	14 758
<i>Суми с корективен характер:</i>		
Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство	-417	
Други	-5845	-25 635
Балансова стойност на продадени активи	355	136
<i>Разходи по икономически елементи:</i>		
Суровини, материали и консумативи	21006	33 947
Външни услуги	1438	2 098
Амортизация	46	223
Възнаграждения и осигуровки на персонала	461	1 174
Други разходи	3435	1 699
<i>Общо разходи за оперативна дейност</i>	26386	39 141
Финансови приходи	398	96
Финансови разходи	191	683
Печалба преди данъци	950	529
Разходи за данъци	-	53

Нетна печалба

950

476

**Източник: Одитирани годишни финансови отчети на “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД за 2010 и 2011 г.*

Приходите от продажби на “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД намаляват на годишна база с 30% до 14.7млн. лв. към края на 2011г, като основно това се дължи на намалението на приходите от продукция, както и приходите от перото „други“.

Сумите с корективен характер се получават поради факта, че е произведена продукция или са вложени материали в производството на продукция, която не е реализирана и за нея няма отчетен период. За производството на тази продукция обаче са извършени разходи, които на общо основание през годината са отчетени по дебита на сметките за отчитане на разходите по икономически елементи и оттам тези разходи са включени в разходната част на отчета за Всеобхватния доход. Поради основния принцип в счетоводството за съпоставимост на приходите и разходите, тези разходи е необходимо да се коригират като се включат в графата „Суми с корективен характер“ със знак минус. В бъдещ период, когато продукцията се реализира разходите отново ще намерят място в графа „Суми с корективен характер“ но този път с знак плюс. “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД закупува материали (зърно и смески) за производството на фураж, който се използва за храна на пилетата. Поради факта, че продукцията не се реализира в отчетния период, то начислените разходи се коригират в графата „Други“ в „Суми с корективен характер“ или -5,845 хил лв, през 2010г.

Разходите за материали и суровини традиционно заемат най-съществена част от общите разходи като към 31.12.2011г. те се увеличават с 61% до 33.947 млн. лв. Разходите за външни услуги, разходите за амортизация и разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала също нарастват към 31.12.2011г. Въпреки това всяко едно от тези пера не заема съществена част от общите разходи на дружеството. Общите разходи на “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД към края на 2011г. са 39.1 млн. лв. спрямо 26.3млн. лв. година по-рано. Нетния финансов резултат на дружеството става отрицателен на стойност 587 хил.лв. при положителен резултат от 207хил. лв. през 2010г. Към края на 2011г. нетната печалба на “БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД спада на половина до 476 хил.лв.

Отчет за всеобхватния доход (хил.лв.)	30.09.2010	30.09.2011
--	-------------------	-------------------

Приходи от продажби на:

Продукция	12565	10758
Услуги	48	112
Стоки	84	26
Други приходи	1469	1906
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	605	2482

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

Разходи за придобиване на активи по стопански начин	2585	11972
Общо приходи от оперативна дейност	17356	27256
<i>Разходи по икономически елементи:</i>		
Суровини и материали	14200	21830
Външни услуги	938	1484
Амортизация	33	141
Разходи за персонала	289	859
Други	1085	1152
Балансова стойност на продадени активи	203	84
Общо разходи за оперативна дейност	16748	25550
Финансови приходи	7	58
Финансови разходи	3	181
Печалба преди данъци	612	1 583
Разходи за данъци		
Нетна печалба	612	1 583

* Източник: Междинни финансови отчети на "БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ" АД към 30.09.2010 и 30.09.2011 г.

Общите приходи на "БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ" АД нарастват от 17.3млн. лв. към 30.09.2010г. до 27.2 млн. лв. към септември 2011г. Основно увеличението се дължи на регистрирани разходи за придобиване на активи по стопански начин на стойност 11,972 хил. лв. Дружеството произвежда по стопански начин фуража, необходим за отглеждане на пилета и осъществяване на стопанската дейност. Закупува се зърно (разходите, за което имат относително най-голям дял в разходите за суровини и материали), след което се добиват необходимите смески за получаване на фуража. Тъй като фуражът се използва за храна на пилетата, а крайната продукция не се реализира през отчетния период, и поради счетоводния принцип за съпоставимост на разходите и приходите, то е необходимо коригирането на начислените разходи с графа „Разходи за придобиване на активи по стопански начин“, които влизат с знак плюс в приходната част на отчета.

Разходите за суровини и материали заемат най-съществена част от общите разходи, като към 30.09.2011г. те се увеличават до 21.8 млн.лв. спрямо 14.2 млн. лв. година по-рано. Разходите за външни услуги, разходите за амортизация и разходите за персонала също бележат ръст към края на третото тримесечие на 2011г. но като цяло те не заемат съществена част от общите разходи на дружеството. Общите разходи към 30.09.2011г. са на стойност 25.55 млн. лв. Финансовият резултат е отрицателен на стойност 123

хил.лв. „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД отчита нетна печалба от 1.58 млн.лв. към 30.09.2011г. спрямо печалба от 612 хил .лв. през същия период на преходната година.

4.2. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ

„Булгарплод София” АД не е извършвало развойна и научноизследователска дейност за периода, обхванат от историческата финансова информация. „Булгарплод София” АД не притежава патенти.

4.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ

Тенденции:

През последните няколко години месопреработвателната промишленост е една от най-бързо развиващите се в страната. По данни на Националния статистически институт през 2010 г. българинът е консумирал средно по 32 кг. месо и 15 кг. местни продукти, което е рекорд за последните 11 години. За сравнение през 2001 г. на всеки човек се е падало само по 21 кг. месо и 10 кг. местни продукти за годината.

В рамките на този подотрасъл непрекъснато се увеличава производството и потреблението на птиче месо и полуфабрикати, докато потреблението на говеждо, свинско и агнешко месо намалява. Според доклад на Департамента за външните пазари към Министерството на земеделието на САЩ (FAS USDA) през 2011 г. се очертава увеличение на потреблението на пилешко в целия ЕС, като консумацията на месо от бройлери се оценява на около 8.92 млн.т., което е ръст от 1.6% спрямо предходния стопански сезон. За последната 2010 г. средното потребление на домакинствата в България е 23.2 кг. птиче месо в сравнение с 21.59 кг. през 2009 г. – данни на Националния статистически институт. Пилешкото месо присъства в месечното меню на по-голямата част от българите и е особено предпочитано при диетично хранене. Като причини за избора се посочват по-лекият хранителен състав, лесното, бързо и многообразно приготвяне. Охладеното пиле се възприема като по-здравословно и лесно за приготвяне, с по-високи хранителни качества.

С присъединяването на страната в ЕС вносът на цели пилета е почти преустановен заради високите мита от традиционните производители САЩ и Бразилия. Затова вътрешният пазар се охранява от местното производство.

Не е имало значителна неблагоприятна промяна в перспектите на Дружеството от датата на последно публикуваните одитирани финансови отчети.

Несигурни обстоятелства:

- Търсенето на пилешко месо;
- Цените на пилешко месо;
- Цени на фуражите и на енергийните източници;
- Конкуренцията в сектора.

Ангажменти и събития, които могат да имат значителен ефект върху перспектите на емитента:

В случай на настъпване на неблагоприятни събития в дейността на «БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ» АД, отношение към платежоспособността на Дружеството има обстоятелството, че мажоритарният акционер «Интеркомерс груп плюс» ЕООД ще се ангажира с увеличаване на капитала на Дружеството. Увеличаването на капитала на Дружеството може да бъде извършено с парични средства, като съгласно отчета за финансовото състояние към 30.09.2011 г. «Интеркомерс груп плюс» ЕООД отчита положителен финансов резултат в размер на 5 022 хил.лв. „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД разполага също така с 20 недвижими имота (магазини) в гр.София, несвързани пряко с основната дейност на компанията, които могат да бъдат продадени в случай на настъпване на неблагоприятни събития за Дружеството и съответно недостатъчно ликвидни средства, с които да се обслужват задълженията..

Не са известни други тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които се очаква да имат значителен ефект върху перспективите на емитента, поне за текущата финансова година.

5. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ

5.1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, който се състои от 2 физически лица и едно юридическо лице:

„Интеркомерс груп плюс” ЕООД – Председател на Съвета на директорите

„Интеркомерс груп плюс” ЕООД, ЕИК: 130832452, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Подуяне, ж.к. „Хаджи Димитър”, ул. „Скайлер” №41.

Предмет на дейност:

вътрешно и външнотърговска дейност, търговско представителство, посредничество и агентство в страната и чужбина, производство и търговия с плодове, зеленчуци и друга селскостопанска продукция, битова техника, хранителни стоки и суровини, автотранспортна, спедиторска дейност, отдаване под наем на движими и недвижими вещи и имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона

Бизнес адрес:

гр. София, район Подуяне, ж.к. „Хаджи Димитър”, ул. „Скайлер” №41.

Извършвана дейност извън „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД:

Акционер в Магазини Европа АД

Акционер в „Общинска банка” АД

„Интеркомерс груп плюс” ЕООД се представлява в Съвета на директорите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД от управителя си Чавдар Славчев Пейчев, информация за Чавдар Славчев Пейчев е посочена по-долу.

Чавдар Славчев Пейчев – Изпълнителен директор

Образование:

Средно образование в математическа гимназия „проф. Емануил Иванов”- гр. Кюстендил. Има придобити степени на обучение „бакалавър” в УНСС, специалност „Икономика на социално-културната сфера” и „магистър” в УНСС, специалност „Публични финанси”

Бизнес адрес:

гр. Монтана, бул. „Диана” №25

Извършвана дейност извън „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД:

Управител на съдружник в Корником ООД

Управител и едноличен собственик на капитала на „Евро Фарм” ЕООД

Управител на „Интеркомерс груп плюс” ЕООД

Управител и едноличен собственик на капитала на „Български морски холдинг” ЕООД

Член на Съвета на директорите на „Консорциум нов въгледобив” АД

Любомир Атанасов Любенов – член на Съвета на директорите

Образование:

Завършва средно образование в Окръжна математическа гимназия „Паисий Хилендарски”, гр. Кюстендил. Има придобита степен „бакалавър”, специалност „Маркетинг и мениджмънт” в Университета за национално и световно стопанство, гр. София.

Бизнес адрес:

гр. Монтана, бул. „Диана” № 25.

Извършвана дейност извън „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД:

няма такава

6. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

6.1. АКЦИОНЕРИ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС

Мажоритарен акционер в „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД е „Интеркомерс груп плюс” ЕООД, ЕИК: 130832452, което притежава пряко 120 968 акции от капитала на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД, които представляват 99,87 % от капитала.

„Интеркомерс груп плюс” ЕООД е контролирано от Гергана Ангелова Дончева, която е едноличен собственик и притежава всички дялове от капитала на „Интеркомерс груп плюс” ЕООД. Поради тази причина и съгласно чл. 146 от ЗППЦК Гергана Ангелова Дончева трябва да бъде считана за непряк

собственик, чрез „Интеркомерс груп плюс” ЕООД, на 120 968 акции, представляващи 99,87 % от капитала на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД.

„БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД не е въвело специални мерки срещу злоупотреба с контрол.

Освен горепосочените лица, няма други юридически или физически лица, които да притежават пряко, непряко или чрез свързани лица над 5 на сто от капитала му.

6.2. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Всички значителни договори, които не са сключени в рамките на обикновената дейност на Емитента, са посочени в т. 5.2. от Регистрационния документ. Значителните договори, които не са сключени в рамките на обикновената дейност на Групата са представени в таблица 12 от Регистрационния документ.

7. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

7.1. ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Емитентът не подготвя финансови отчети на консолидирана база.

Годишните отчети „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД за 2010 г. и 2011 г. са заверени от Георги Иванов Георгиев, регистриран одитор № 0063, с адрес: гр. София, ж.к. „Бели Брези” бл. 20, ет. 1, ап. 2. Георги Иванов Георгиев е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), който е професионалният орган на дипломираните експерт-счетоводители в РБългария.

7.2. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ОТЧЕТА

След последния публикуван одитиран финансов отчет не е настъпила значителна промяна във финансовата или търговска позиция на групата.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Описание на вида и класа на ценните книжа

Съгласно решение по Протокол от заседание на Общото събрание на акционерите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД, проведено на 02.05.2011 год., облигациите, които ще бъдат допускани до търговия, са обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми и обезпечени.

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

Облигациите ще се предлагат само в Република България и няма да бъдат предмет на международно предлагане.

ISIN код на емисията: BG2100012116

Форма на ценните книжа

Облигациите, които се допускат до търговия на регулиран пазар, са поименни и безналични.

Издаването и прехвърлянето на облигациите има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в Централен Депозитар АД, който е българският национален регистър за безналични ценни книжа.

Книгата на облигационерите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД ще се води от Централен депозитар АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4.

Валута на емисията на ценните книжа.

Емисията облигации е деноминирана в български лева. Номиналната и емисионната стойност на предлаганите облигации е 1000 (хиляда) лева.

Права, отнасящи се до ценните книжа

- право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните облигации;
- право на лихва;
- право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия, като всяка облигация дава право на един глас;
- в случай на неизпълнение на задълженията на Емитента по облигационния заем - право на удовлетворяване по силата на застраховка “Разни финансови загуби” при ЗАД “ОЗК - Застраховане” АД, сключена от Емитента в полза на банката-довереник на облигационерите;
- облигационерите имат право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение съгласно чл. 417, т.9 от ГПК.
- при ликвидация на Емитента облигационерите се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите.
- Емитентът няма право да взема решение за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии. В противен случай неговото решение би било нищожно.

Правата, отнасящи се до ценните книжа са подробно разгледани в т. 4.6. от Документа за предлаганите ценни книжа.

Решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са емитирани ценните книжа

Предлаганите за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа облигации от настоящата първа емисия са издадени на основание чл. 204, ал. 3 от Търговския закон и чл. 14, ал. 1, т. 9 от Устава на Дружеството с Решение на Общото събрание на акционерите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД от 02.05.2011 г. Съгласно решението, след приключване на първичното частно предлагане, 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.

Номиналният лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва

Лихвените плащания по облигационния заем се определят на базата на фиксирана годишна лихва в размер 6.0 % на база Actual/Actual (реален брой дни в лихвения период / реален брой дни в годината). Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

БУЛГАРПЛОД - СОФИЯ АД Резюме на проспекта

Лихвеното плащане се изчислява като проста лихва върху непогасената част от номиналната стойност на всяка една облигация, притежавана от всеки инвеститор, за отделните 6-месечни периоди при лихвена конвенция Actual/Actual - реален брой дни в лихвения период на база реален брой дни в годината.

Изчисляването на лихвата за отделните шестмесечни периоди се определя по формулата:

Лихвено плащане = (номинална стойност на облигация * 6%) * (реален брой дни в периода на лихвеното плащане / реален брой дни в съответната година)

Срокът на облигационния заем е 60 (шестдесет месеца) от датата на издаване на облигационната емисия – 06.06.2011 год. Датата на падежа на емисията е 06.06.2016 год.

Главницата на облигационния заем ще бъде погасена на падежа, заедно с последното лихвено плащане. Ако датата на падежа е неработен ден, плащането ще се извърши на първия следващ работен ден.

Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са 6-месечни, изчислени върху номиналната стойност на всяка облигация. Лихвените плащания ще бъдат извършвани на всеки 6 (шест) месеца след датата на издаване на Емисията – 06.06.2011 год.

Дата	Купоново плащане	Плащане на главница
6 Декември 2011	1	-
6 Юни 2012	2	-
6 Декември 2012	3	-
6 Юни 2013	4	-
6 Декември 2013	5	-
6 Юни 2014	6	-
6 Декември 2014	7	-
6 Юни 2015	8	-
6 Декември 2015	9	-
6 Юни 2016	10	BGN 3,000,000

Ако посочените дати на плащане на лихвата съвпадат с неработен ден, плащанията се извършват на следващия работен ден.

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 6% годишно.

Дата	Реален брой дни в периода	Купон (годишен)	Лихвено плащане	Сума на лихвено плащане	Сума на плащане по главницата	Общо плащания BGN	Остатъчна стойност BGN
------	---------------------------	-----------------	-----------------	-------------------------	-------------------------------	-------------------	------------------------

				BGN	BGN		
6 Дек 2011	183	6.00%	1	90,247	90,247	3,000,000	
6 Юни 2012	183	6.00%	2	90,000	90,000	3,000,000	
6 Дек 2012	183	6.00%	3	90,000	90,000	3,000,000	
6 Юни 2013	182	6.00%	4	89,753	89,753	3,000,000	
6 Дек 2013	183	6.00%	5	90,247	90,247	3,000,000	
6 Юни 2014	182	6.00%	6	89,753	89,753	3,000,000	
6 Дек 2014	183	6.00%	7	90,247	90,247	3,000,000	
6 Юни 2015	182	6.00%	8	89,753	89,753	3,000,000	
6 Дек 2015	183	6.00%	9	90,247	90,247	3,000,000	
6 Юни 2016	183	6.00%	10	90,000	3,000,000	3,090,000	0,00

Съгласно Закона за задълженията и договорите вземанията за лихви се погасяват с кратката 3 годишна давност (чл. 111,6. "в" ЗЗД), а вземанията за главница - с общата 5 годишна давност (чл. 110 ЗЗД).

Задължението за изплащането на облигационния заем се носи единствено от Емитента - издател на облигациите.

Изплащането на облигационния заем ще бъде направено чрез Агента по плащането - Централен депозитар АД. Всички плащания по емисията са платими в лева /BGN/. В случай, че датата на плащане е неработен ден, плащането ще се извършва на следващия работен ден.

Задължението на Емитента за погасяване на главнично и/или лихвено плащане по Облигациите се изпълнява чрез банков превод към Централен Депозитар АД, четири дни преди датата на падежа и/или съответното лихвено плащане, който разпределя дължимата сума по сметка на попечителите (инвестиционните посредници) съобразно притежаваните за тяхна сметка и за сметка на техни клиенти облигации.

За да получат плащанията по Облигациите от настоящата Емисия чрез Централен Депозитар АД, облигационерите трябва да имат открити сметки при инвестиционни посредници - членове на Централен депозитар АД. Инвестиционните посредници заверяват сметката на клиента непосредствено след получаване на съответното лихвено или главнично плащане и уведомяват за това Централен депозитар АД.

Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, издадена от Централен депозитар АД, 4 (четири) работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане.

Притежанието на облигациите се удостоверява с официално извлечение от книгата за безналични облигации, която се води от Централен Депозитар АД.

Датата на падежа и договореностите за амортизацията на заема, включително процедурите за погасяване.

Матуритетът на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца или 5 (пет) години.

Дата на издаване на емисията – 06.06.2011 год.

Дата на падеж на емисията – 06.06.2016 год.

Главницата на облигационния заем ще бъде погасена на падежа, заедно с последното лихвено плащане.

Не са предвидени опции за предсрочно погасяване на облигационния заем.

Плащанията по емисията ще се извършват при спазване на реда и условията, посочени в предходната точка.

Изпълнението на задълженията на Емитента за плащане на главница по облигациите от тази емисия не може да бъде искано предсрочно (преди падежа на облигациите), освен в определените от закона случаи, при които се предвижда възможност за предсрочна изискуемост, съответно в Случаите на неизпълнение.

9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

9.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК

Условия, на които се подчинява предлагането

Емисията облигации се предлага за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. 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.

Общата сума на емисията/предлагането

Общата номинална стойност на първата емисия облигации на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД е в размер на 3 000 000 (три милиона) лева, разпределени в 3 000 (три хиляди) броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка една.

Емисията облигации е първично пласирана при условията на частно предлагане от емитента чрез ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД.

Всички облигации от емисията ще се предлагат за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа не по-късно от 6 (шест) месеца от издаването на емисията облигации.

Периодът, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване

Допуснати за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, корпоративните облигации от настоящата емисия, се считат от датата, определена от Съвета на директорите на „Българска Фондова Борса – София” АД и се преустановява 5 /пет/ работни дни преди падежа на емисията.

Вторичната търговия на емисията корпоративни облигации ще се извършва съгласно Правилата на „Българска Фондова Борса – София” АД и Правилника на „Централен Депозитар” АД. Начинът на

прехвърляне на облигациите при условията на допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа е указан в т. 4.13 от Документа за предлаганите ценни книжа.

Описание на възможността за намаляване на подписката

Всички 3 000 броя облигации от настоящата Емисия са записани и изцяло изплатени при тяхното първично частно (непублично) предлагане.

Настоящият Проспект е за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар, с оглед на което не са възможни ограничения в предлагането на вече емитираните облигации при сключването на облигационния заем.

Подробности за минималната и/или максималната стойност, за която се кандидатства

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.

Начинът и сроковете за заплащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа

Плащанията във връзка със сключените сделки за придобиването на ценни книжа се извършват съгласно Правилника на Централен Депозитар АД. След окончателното придобиване на облигациите в ЦД инвеститорът може да изисква от инвестиционния посредник издаване на удостоверителен документ (т.нар. депозитарна разписка). Търговията с настоящата емисия облигации ще се извършва в съответствие с Правилата за търговия на “БФБ – София” АД, както и с Правилника на ЦД. След приемане на облигациите на Дружеството за търговия на регулиран пазар на Борсата, всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде облигации от предлаганата емисия, е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде съответно нареждане за покупка/продажба, като попълни всички необходими документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба. Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката на своя клиент в търговската система на „БФБ–София” АД. При сключване на сделка борсата и инвестиционния посредник – страни по сделката извършват необходимите действия за регистрация на сделката в Централен Депозитар АД. ЦД приключва сетълмента по сделката в 2-дневен срок от сключването и ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това и актуализира книгата за безналични ценни книжа (облигации) на Емитента.

Плащанията по сключени сделки след приемане на облигациите за търговия на регулиран пазар ще се извършва съгласно условията на избрания инвестиционен посредник. След приключване на сетълмента Централен Депозитар АД заверява клиентската подсметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху книжа от облигационната емисия на Емитента могат да бъдат заявени за издаване от Централен Депозитар АД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване.

Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането

Резултатите от допускането до търговия на регулиран пазар на ценните книжа не подлежи на публично обявяване от емитента. Информация за сделките може да се намери в ежедневния бюлетин на „Българска Фондова Борса – София” АД.

Процедурата за упражняването на всякакво право за закупуване преди други, прехвърлимостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права по подписката.

Настоящият Проспект е за допускане на ценни книжа (облигации) до търговия на регулиран пазар, поради което не се издават права. Всички облигации от настоящата Емисия са записани и изцяло платени при тяхното първично частно (непублично) предлагане. След допускането на облигациите за търговия на регулиран пазар, всеки инвеститор може да подаде съответно нареждане за покупка.

10. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Няма определен план за разпределение на ценните книжа на отделни групи потенциални инвеститори. Корпоративните облигации от настоящата емисия се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения, съгласно Правилата на „Българска Фондова Борса – София” АД.

Предлагането се извършва единствено в Република България.

11. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ (ПЛАСИРАНЕ) НА ОБЛИГАЦИИТЕ

11.1. НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ВСИЧКИ РАЗПЛАЩАТЕЛНИ ИЛИ ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ, КОИТО УЧАСТВАТ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Настоящото допускане до търговия на регулиран пазар се реализира само на територията на Република България и няма да бъде извършвано глобално предлагане. Настоящото допускане до търговия се реализира само на територията на Република България. Няма субекти, съгласяващи се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, както и няма субектите, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или при условията на договореност за „полагане на максимални усилия”.

Всички облигации от настоящата емисия са регистрирани по сметки в Централен депозитар АД.

Плащанията по лихвите и главницата ще се извършват чрез Централен депозитар АД. Адрес на Централен депозитар АД: град София, ул. “Три уши” №10, ет. 4.

11.2. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК, ОБСЛУЖВАЩ ЕМИСИЯТА

Емисията облигации е първично пласирана при условията на частно предлагане от емитента чрез ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Изгрев, ул. „Николай Хайтов” № 3А, ет. 1 – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на закона.

12. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

Цената, на която Емитентът ще заяви облигациите за въвеждане на търговия на БФБ - София АД ще бъде равна на номиналната им стойност – 1000 (хиляда) лева. Цената, на която след това ще се предлагат облигациите за търговия, ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на БФБ София АД.

Всички транзакционни разходи при търговията с облигациите от настоящата емисия са за сметка на инвеститорите. Те се определят съобразно предвидените в тарифите на съответните инвестиционни посредници, чрез които се сключват сделките, стандартни комисионни и възнаграждения, както и съобразно таксите на регулирания пазар, Централния депозитар и други. Инвестиционните посредници предоставят на своите клиенти изчерпателна информация за разходите и таксите по сделките в съответствие с нормативните изисквания и договорите с клиентите. Други специфични разходи за инвеститорите не се предвиждат.

Настоящите корпоративни облигации носят доход на притежателите им под формата на лихва за периода на притежание и/или положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (в случай на продажба на ценните книжа преди падежа на Емисията). Действащия в България, като страна на предлагане на облигациите от настоящата емисия, правен режим на данъчно облагане на тези доходи е подробно разгледан по-горе в т. 4.14 "Данъчно облагане" от настоящия документ.

13. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

След потвърждаване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар от Комисията за финансов надзор и вписване на емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, настоящата емисия облигации ще бъде заявена за търговия на неофициален пазар на облигации на БФБ-София АД. Указването на това обстоятелство не трябва създава впечатление, че допускането до търговия на ценните книжа на „Българска Фондова Борса-София” АД непременно ще бъде одобрено.

Не се предвижда кандидатстване за допускане до търговия на други равностойни пазари. Към датата на изготвяне на настоящия документ не се извършва публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, Емитентът няма допусната до търговия на регулиран пазар емисия облигации от същия клас.

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да бъдат посредници да осигуряват ликвидност на вторичен пазар на емисията чрез котировки „купува” и „продава”.

14. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

14.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Размерът на емитирания капитал на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД е 121 125 лева, разпределен в 121 125 неделими, поименни, налични акции, всяка една от тях с номинал от 1 лев. Всички акции са от един клас. Дружеството не е издавало привилигировани акции. Капиталът на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД е внесен изцяло.

14.2. УСТАВ НА ЕМИТЕНТА

„БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с вписване номер 20080310171112 от 10 Март 2008 г. Предметът на дейност на дружеството е търговия на едро и дребно с пресни и преработени плодове и зеленчуци, промишлена преработка на плодове и зеленчуци, добив, преработка и продажба на птичи и всякакви други местни продукти и на млечни продукти, транспортни и складови услуги, търговия с амбалаж и външнотърговска дейност и отдаване на складови, търговски, хладилни и административни площи под наем, както и извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона. Предметът на дейност на дружеството може да бъде намерен в чл. 7 от Устава.

15. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия Регистрационен документ могат да бъдат разгледани посочените по-долу документи:

- Устав на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД;

- Одитираните годишни финансови отчети на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД за 2010 и 2011 година.
- Междинни финансови отчети към 30.09.2010 и 30.09.2011г.

Посочените документи могат да бъдат разгледани на хартиен носител в офисите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД и на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД:

ЕМИТЕНТА:

„БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ” АД

Адрес: гр. София, ул. "Света Неделя" №7, ет. 6

Тел.: + 359 2 812 07 88

Факс: + 359 2 981 95 19

Е-поща: bulgarplod_sofia@abv.bg

Лице за контакт: Силвия Габровска

Всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД

Адрес: гр. София, ул. Николай Хайтов № 3А, ет. 1;

Тел.: +359 (02) 988 63 40;

Факс: +359 (02) 937 98 77;

Е-поща: zaytseva@sis.bg;

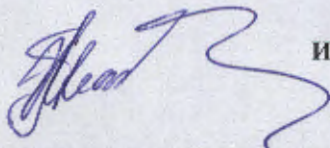
Лице за контакт: Галина Зайцева;

Всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа;

Посочените документи могат да бъдат разгледани в електронен вид на:

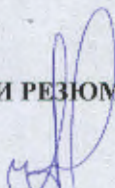
Интернет страницата на ИП СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ АД – www.sis.bg

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

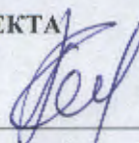


Първолета Иванова, СФА
Инвестиционен консултант
СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД

ИЗГОТВИЛИ РЕЗЮМЕТО НА ПРОСПЕКТА



Чавдар Пейчев
Изпълнителен директор на
„БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД



Лалка Влашева
Съставител на
финансовите отчети на
„БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните:

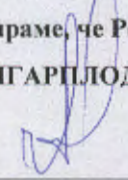
Чавдар Славчев Пейчев – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД,

Светозар Светозаров Абрашев – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД,

Ивайло Тодоров Пешев – в качеството си на Председател на Съвета на директорите и представляващ ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД,

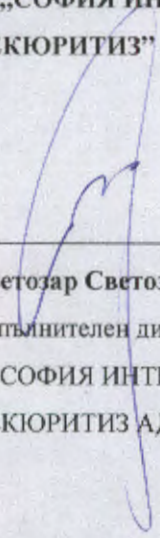
Декларираме, че Резюмето на Проспекта отговаря на изискванията на закона.

За „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД:

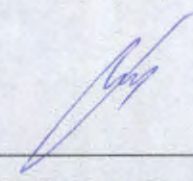


Чавдар Славчев Пейчев,
Изпълнителен директор
на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД

За „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД:



Светозар Светозаров Абрашев,
Изпълнителен директор
на СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД



Ивайло Тодоров Пешев,
Председател на Съвета на директорите
на СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД

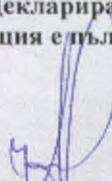
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

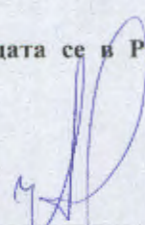
ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК

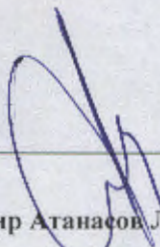
Долуподписаните:

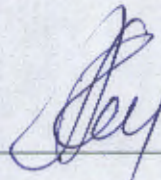
1. Чавдар Славчев Пейчев – Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД;
2. "ИНТЕРКОМЕРС ГРУП ПЛЮС" ЕООД, ЕИК 130832452, представлявано от Чавдар Славчев Пейчев - Председател на Съвета на директорите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД;
3. Любомир Атанасов Любенов – Член на Съвета на директорите на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД;
4. Лалка Георгиева Влашева – Съставител на финансовите отчети на „БУЛГАРПЛОД-СОФИЯ“ АД;
5. Георги Иванов Георгиев – регистриран одитор;

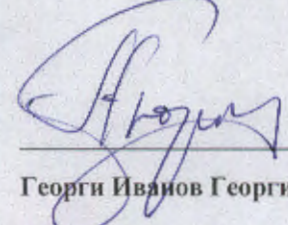
Декларираме, че доколкото ни е известно, съдържащата се в Резюмето на Проспекта информация е пълна и вярна.


Чавдар Славчев Пейчев


Чавдар Славчев Пейчев
"ИНТЕРКОМЕРС ГРУП ПЛЮС" ЕООД


Любомир Атанасов Любенов


Лалка Георгиева Влашева


Георги Иванов Георгиев