
ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД

Документът за предлаганите ценните книжа съдържа цялата информация за „Доверие - Обединен Холдинг” АД, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно както с настоящия Документ за предлаганите ценните книжа, така и с Регистрационния документ, преди да вземат съответното инвестиционно решение.

НАСТОЯЩИЯТ ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА „ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ” АД Е ПОТВЪРДЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР С РЕШЕНИЕ № 598 - Е ОТ 19.09.2011 Г., 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.

19 Юли 2011 година

Проспектът за публично предлагане на акции на “Доверие - Обединен Холдинг” АД се състои от Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите акции, могат да получат безплатно копие на Документа за предлаганите ценни книжа, както и допълнителна информация, лично или на посочен от тях електронен адрес в офисите на:

ЕМИТЕНТА:

“ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ” АД

Адрес: : гр. София, ул. „Дондуков” № 82

Тел.: + 359 2 984 56 69

Факс: + 359 2 984 56 13

Е-поща: doverie@doverie.bg

Лице за контакт: Анна Павлова

Всеки работен ден от 8,30 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

Проспектът може да бъде получен и от „Българска Фондова Бурса – София” АД.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....	5
1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за предлаганите ценни книжа.....	5
1.2. Декларация от лицата, които отговарят за Документа за предлаганите ценни книжа.....	5
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	5
3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	7
3.1. Декларация за оборотния капитал.....	7
3.2. Капитализация и задлъжнялост.....	7
3.3. Участия, които са съществени за емисията/предлагането, даващо данни за участващите лица и естеството на участието.....	15
3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията.....	15
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ.....	15
4.1. Вид и клас на ценните книжа.....	15
4.2. Законодателство, по което са издадени ценните книжа. Регистър за ценните книжа.....	16
4.3. Форма на ценните книжа.....	16
4.4. Валута на емисията ценни книжа.....	17
4.5. Права по акциите и ред за упражняването им.....	17
4.6. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа ще бъдат издадени.....	19
4.7. Очаквана дата на издаване на емисията акции от увеличението на капитала.....	20
4.8. Ред за прехвърляне и ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа.....	20
4.9. Информация за наличие на предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или продажба на ценните книжа.....	21
4.10. Информация относно отправени предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акциите на Емитента през предходната и текущата финансова година.....	21
4.11. Данъчно облагане.....	22
5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	24
5.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	24
6. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	32
6.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите.....	32
6.2. Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори.....	32
6.3. Посочване, дали основните акционерите или членовете на Управителния съвет на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на Емитента.....	33
7. ЦЕНА.....	33
7.1. Цена, на която ще се предлагат акциите.....	33
7.2. Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции.....	33
7.3. Критерии, използвани при определяне на цената, на която се предлагат акциите.....	33
7.4. Процедура по оповестяване на цената.....	33
7.5. Права на държателите на акциите.....	34
7.6. Несъответствие между цената на публичното предлагане и ефективните касови разходи за членовете на административните, управителните или надзорни органи или висшето ръководство или	

СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРИДОБИТИ ОТ ТЯХ В СДЕЛКИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА ГОДИНА, ИЛИ КОИТО ТЕ ИМАТ ПРАВО ДА ПРИДОБИЯТ	34
8. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	36
8.1. Банки и депозитарни институции	36
8.2. Инвестиционен посредник избран да обслужва увеличаването на капитала	36
9. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	37
9.1. Регулиран пазар, на който Емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия	37
9.2. Регулирани пазари или равностойни пазари, на които ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани, вече са допуснати до търговия.	37
9.3. Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар	37
9.4. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки купува и продава	37
9.5. Стабилизация	37
10. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	38
11. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	38
12. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.....	39
13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	41
13.1. Индикация за информация, която е одитирана	41
13.2. Изявление или доклад на експерт	41
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1	42
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2	42

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Членовете на Управителния съвет на „Доверие - Обединен Холдинг” АД - Борис Анчев Борисов – Председател на УС и изпълнителен директор, Анна Иванова Павлова – член на УС и Даниела Колева Коларова – член на УС, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите ценни книжа, съответно за цялата информация в него. Съставителят на финансовите отчети на Емитента Анна Иванова Павлова - Член на УС и съставител на финансовите отчети отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираният одитор на Дружеството “Ажур ТДМ” ООД, регистрирано специализирано одиторско предприятие, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Мърфи“ № 3, представлявано от управителя Трифон Рахнев – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа са:

- Първолета Маринова Иванова, CFA – инвестиционен консултант в ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД
- Борис Анчев Борисов – Председател на УС и изпълнителен директор на „Доверие - Обединен Холдинг” АД
- Анна Иванова Павлова - Член на УС и съставител на финансовите отчети на „Доверие - Обединен Холдинг” АД

1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, 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. РИСКОВИ ФАКТОРИ

В Регистрационния документ са описани рисковете, свързани с дейността на Емитента, а в настоящия Документ за ценните книжа са описани рисковете, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да стане инвеститор в акции на Дружеството.

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат внимателно представената в Проспекта информация за рисковите фактори, характерни за акциите на Дружеството, както и целия документ, преди да вземат инвестиционно решение. Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на „Доверие - Обединен Холдинг” АД могат да се различават от заложените в Проспекта прогнозни резултати под влияние на някой от посочените рискови фактори. Това може да доведе до намаляване на пазарната цена на акциите на Дружеството и инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за

несъществени, които също могат да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на „Доверие - Обединен Холдинг” АД, резултатите от операциите или финансовото му състояние.

РИСКОВЕ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ

Рискът при инвестирането в акции се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на възвращаемостта от направената инвестиция.

Ценови риск

След допускането до регулиран пазар, цената на акциите на „Доверие - Обединен Холдинг” АД ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на акции на борсата, от финансовите резултати на Дружеството, от оповестените новини и събития. Вследствие на тези фактори цената на акциите може да нараства или намалява. Рискът за акционерите на „Доверие - Обединен Холдинг” АД се изразява във възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на акциите. Тези колебания могат да бъдат резки и дългосрочни.

Цените на борсово търгуваните акции като цяло се влияят от политическата обстановка в страната и региона, промените в провежданата икономическа политика на правителството, промените в законодателството и инвестиционния климат. Акциите на „Доверие - Обединен Холдинг” АД също биха могли да променят пазарната си цена в резултат на въздействието на тези фактори.

Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето. „Доверие - Обединен Холдинг” АД няма да осъществява обратно изкупуване на ценните книжа с цел запазване или повишаване на текущите пазарни цени.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите.

Ликвиден риск

Ликвидният риск за инвеститорите се изразява в несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите на „Доверие - Обединен Холдинг” АД през определен период от време. В резултат на липсата на активна търговия и слабия интерес към акциите на Дружеството, цената им може да се понижи, а акционерите да реализират загуби. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на адекватно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желаната от тях цена. Нивото на ликвидност на акциите на Дружеството зависи както от тяхната атрактивност, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната.

Валутен риск

Валутният риск, който носят акциите на „Доверие – Обединен Холдинг” АД, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат. Евентуално обезценяване на лева би довело до намаляване на доходността от инвестирането в акции на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Фактът, че българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен валутния риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло

на поведението на общата европейска валута. До премахването на системата на валутен борд в страната, валутният риск при инвестиране в акции на Дружеството ще бъде сведен до риска от обезценка на еврото.

Липса на гаранция за изплащане на дивиденти

За всички обикновени акции е характерна несигурност за получаването на дивидент, както и променливост в размера на дивидента. Всяка акция на „Доверие – Обединен Холдинг” АД дава право на дивидент. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите.

Допълнително финансиране чрез акции може да има „Разводняващ ефект” за акционерите на Дружеството

„Доверие – Обединен Холдинг” АД може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство и правилата на фондовата борса, Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до „разводняване” на текущото им участие в „Доверие – Обединен Холдинг” АД, т.е. техният дял в Дружеството ще се намали.

Значителни сделки с акции на Дружеството могат да повлияят на тяхната пазарна цена

Ако значителен брой акции се предложат за продажба, борсовата цена на акциите на Дружеството може да се понижи. Продажби на допълнителни акции на борсовия пазар след предлагането могат неблагоприятно да засегнат пазарната цена на акциите. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на акциите. Такива продажби могат също да изправят „Доверие – Обединен Холдинг” АД пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена Дружеството смята за подходяща.

3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Борис Борисов, в качеството му на изпълнителен директор и представляващ “Доверие - Обединен Холдинг” АД, с подписа си в края на Документа за предлаганите ценни книжа, декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента. От гледна точка на икономическата група оборотният капитал не е достатъчен и с настоящото увеличение на капитала ще бъдат увеличени текущите активи, за да бъде постигнат достатъчен оборотен капитал за нуждите на икономическата група.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Представените в следващите таблици финансови показатели за капитализация и задлъжнялост на Дружеството се основават на данните от одитираните годишни финансови отчети на „Доверие – Обединен Холдинг” АД за последните 3 години, както и на междинните финансови отчети на дружеството за първо тримесечие на 2010 и 2011г.

Таблица 1: Капиталова структура на „Доверие – Обединен Холдинг” АД

	2010	2009	2008
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен капитал	14 006	14 006	14 006
Резерви	103 330	93 937	93 602
Натрупана печалба/загуба	5 446	13 979	22 388
	122 782	121 922	129 996
Неконтролиращи участия	76 457	74 022	68 950
Общо собствен капитал	199 239	195 944	198 946
Здравно-осигурителни резерви	1 396	2 010	1 905
Нетекущи пасиви			
Лихвени заеми	45 610	2 362	42 288
Търговски и други задължения	12 144	8 629	10 036
Провизии за доходи на наети лица	474	400	410
Отсрочени данъци	4 829	5 082	5 378
Отсрочени приходи	4	6	7
Общо нетекущи пасиви	63 061	16 479	58 119
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	47 584	58 003	51 532
Лихвени заеми	13 875	57 874	8 412
Провизии	90	330	378
Отсрочени приходи	560	11	69
Общо текущи пасиви	62 109	116 218	60 391
Общо пасиви	125 170	132 697	118 510
Общо капитал и пасиви	325 805	330 651	319 361

* Източник: „Доверие – Обединен Холдинг” АД Одитирани консолидирани годишни финансови отчети

Таблица 2: Капиталова структура на „Доверие – Обединен Холдинг” АД

	2010	2009	2008
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Акционерен капитал	14 006	14 006	14 006
Резерви	21 884	21 693	19 867
Натрупана печалба/загуба	398	174	1 556
Общо собствен капитал	36 288	35 873	35 429
Нетекущи пасиви			
Облигационни заеми			4 401
Банкови заеми	224	492	311
Други нетекущи задължения		22	50
Общо нетекущи пасиви	224	514	4 762
Текущи пасиви			
Задължения към свързани предприятия	17 921	10 967	2 312
Текуща част от облигационните заеми		4 453	5 396
Текуща част от банковите заеми	275	276	15
Търговски задължения	100	398	3 549
Провизии	4	3	2
Общо текущи пасиви	18 300	16 097	11 274
Общо пасиви	18 524	16 611	16 036
Общо капитал и пасиви	54 812	52 484	51 465

* Източник: „Доверие – Обединен Холдинг” АД Одитирани неконсолидирани годишни финансови отчети

Таблица 3: Капиталова структура на „Доверие – Обединен Холдинг” АД

	30.06.2011	30.06.2010
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Акционерен капитал	14 006	14 006
Резерви	102 042	92 986
Натрупана печалба/загуба	4 542	8 628
	120 590	115 620
Неконтролиращи участия	76 387	71 018
Общо собствен капитал	196 977	186 638
Здравно-осигурителни резерви	3 201	3 716
Нетекущи пасиви		
Лихвени заеми	42 933	46 118
Търговски и други задължения	11 355	9 971
Провизии за доходи на наети лица	489	427
Отсрочени данъци	4 746	4 874
Отсрочени приходи	13	5
	59 536	61 395
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	55 895	64 410
Лихвени заеми	16 402	19 886
Провизии	65	154
Отсрочени приходи	3	9
	72 365	84 459
Общо пасиви	131 901	145 854
Общо капитал и пасиви	332 079	336 208

* Източник: „Доверие – Обединен Холдинг” АД неаудитирани консолидирани междинни финансови отчети

Таблица 4: Капиталова структура на „Доверие – Обединен Холдинг” АД

	30.06.2011	30.06.2010
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Акционерен капитал	14 006	14 006
Резерви	22 282	21 693
Натрупана печалба/загуба	254	487
Общо собствен капитал	36 542	36 186
Нетекущи пасиви		
Облигационни заеми		
Банкови заеми	90	429
Други нетекущи задължения		13
	90	442
Текущи пасиви		
Задължения към свързани предприятия	17 941	11 639
Текуща част от облигационните заеми		4 453
Текуща част от банковите заеми	275	206
Търговски задължения	109	421
Провизии	4	3
	18 329	16 722
Общо пасиви	18 419	17 164
Общо капитал и пасиви	54 961	53 350

* Източник: „Доверие – Обединен Холдинг” АД неаудитирани неконсолидирани междинни финансови отчети

Предоставени обезпечения, лизинговани имоти и тежести върху имоти

Посочената по-долу текстова информация съдържа заложените и ипотекирани имоти, машини и съоразения на компаниите от икономическата група на „Доверие – Обединен Холдинг” АД. По някои от банковите кредити на компаниите, представени в приложената таблица след текстовото описание са включени и залози върху вземания и стоки, които не са представени в текстовата част.

“Доверие - Обединен Холдинг” АД

Договорна ипотека на офис с адрес София, бул. ”Княз Дондуков” №82, собственост на “Доверие - Обединен Холдинг” АД, в полза на “Алианц Банк България” – 1390 хил.лв.

Вратица Враца АД

Обезпечения по банков кредити:

- ✓ залог на машини и съоразения на стойност 480 х.лв.;
- ✓ залог на машини и съоразения на стойност 349 х.лв.;
- ✓ залог на машини и съоразения на стойност 5080 х.лв.;
- ✓ залог на машини и съоразения на стойност 2446 х.лв.;

Биляна трико АД

Договорна ипотека в полза на МФ върху земи и сгради в размер на 948 х.лв. Обезпечението е обвързано със задължението по ЗУНК;

МЦ Доверие АД

Обезпечение по банков кредит – залог на медицинска апаратура на стойност 283 хил.лв.; медицинско оборудване – 209 хил.лв.

Хидроизомат АД

Учреден е залог върху тригонална мелница – 137 хил.лв, както и залог върху машина за битумни емулсии с балансова стойност 135х. лв. и машина за замазки – 64хил. лв.

Българско вино ООД

Договорна ипотека върху винарска изба и снек-бар /административна сграда/ с обща РЗП 3282 кв.м. заедно с УПИ в м.”Дълбок андък” с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот №019030 в с.Смочево, община Рила.

Дунав АД

Залог на административни сгради – 697 хил.лв. и 739 хил.лв.

Медика АД

Активи с балансова стойност 828 хил.лв.

Вратица АД

Обезпечения към АДВ - ипотека на недвижими имоти - 4751 х.лв. и залог на движими активи -364 х.лв.

Индустриален холдинг Доверие АД

Дружеството е предоставило за ползване по договори за оперативен лизинг на свързани лица дълготрайни материални активи, представляващи:

- ✓ съоръжения, медицинска апаратура и инвентар с балансова стойност към 31.03.2011 г. 1,740 хил.лв. на Медицински комплекс Доверие АД (МБАЛ Доверие АД и МЦ Доверие АД);
- ✓ леки автомобили на Доверие - Обединен Холдинг АД с балансова стойност 18 х.лв. към 31.03.2011 г.;

В състава на дълготрайните материални активи са включени придобити при условията на договор за финансов лизинг: транспортни средства с балансова стойност 46 хил.лв. със срок на лизинга 2012 година.

ОЗОФ Доверие АД

В състава на нетекущите материални активи е включено транспортно средство с балансова стойност 19 х. лв., което е придобито при условията на договор за финансов лизинг със срок до 3 г.

Дружество	Банка	Вид валута	Вид Кредит	Договорена сума на кредита в BGN'000	Усвоена част от кредита BGN'000	Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Лихвен процент	Обезпечение (пазарна оценка)	Падеж	Вид кредит
Доверие Обединен Холдинг АД	Алианц Банк България АД	EUR	Оборотен	1252	365	90	275	EURIBOR шестмесечен + 3.5 пункта	Ипотека на офис - 1390 хил. лв	25.10.2012	Дългосрочен кредит, Еднократно договорен
Вратица Враца АД	Алианц Банк България АД	BGN	Кредитна линия	300	300	300	0	3-месечен SOFIBOR + 2.25%, но не по-малко от 9,5%	залог на машини и съоръжения на стойност 480000лв вземания от СОКИ ГмбХ Австрия - 600000 евро годишно и поръчителство от Доверие Обединен холдинг АД	25.3.2013	Предоговорен
Вратица Враца АД	УниКредит Булбанк АД	BGN	Оборотен	500	497	497	0	SOFILIBOR седмичен + 4.7 пункта	Машини и съоръжения - 2446 хил. лв, поръчителство от ИХД АД	30.9.2011	Предоговорен
Вратица Враца АД	ДСК ЕАД	BGN	Оборотен	200	200	200	0	SOFILIBOR седмичен + 3 пункта	Движими вещи - 349 хил. лв, вземане от Метро - 200 хил. лв	25.9.2011	Предоговорен
Вратица Враца АД	УниКредит Булбанк АД	EUR	Оборотен	201	201	201	0	ОЛП + 4 % надбавка	Машини и съоръжения - 5080 хил. лв, поръчителство от ИХД АД	30.9.2011	Предоговорен
Биляна Трико АД	Алианц Банк България АД	BGN	Оборотен	200	75	0	75	9.50%	Поръчителство от Доверие Обединен Холдинг АД и алог върху вземания по всички сметки в Алианц Банк България АД.	08.3.2012	Предоговорен

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД Документ за предлагащите ценни книжа

МЦ Доверие АД	Алианц Банк България АД	BGN	Овърдрафт	200	47	47	0	EURIBOR шестмесечен + 5,7 пункта, но не по-малко от 7,5%	1. Медицинска апаратура - литотриптер, собственост на ДОХ - 283 хил. лв., 2. Медицинско оборудване ендоскоп "Олимпус", собственост на "Калиман РТ" АД - 209 хил. лв., 3. Поръчителство от ДОХ, 4. Поръчителство от ИХД	23.10.2011	Предоговорен
МБАЛ Доверие АД:	Алианц Банк България АД	BGN	Овърдрафт	800	0	0	0	SOFIBOR тримесечен + 4.35 пункта, но не по-малко от 8.60%	Първи по ред залог по реда на ЗОЗ върху вземанията на МБАЛ "Доверие" АД, произтичащи от договор №1-5/02,02,2010 г с НЗОК и поръчителство от Доверие Обединен Холдинг АД	25.3.2012	Предоговорен
Хидроизомат АД	УниКредит Булбанк АД	BGN	Оборотен	100	100	0	100	SOFIBOR седмичен + 4.7%	Тригонална мелница тип SM 290 НК инв.№ 400276 с балансова стойност 136946.73лв	30.9.2011	Предоговорен
Хидроизомат АД	УниКредит Булбанк АД	BGN	Кредитна линия за издаване на банкови гаранции	150	0	0	0	1-седмичен SOFIBOR + 4,7%	1. Машина за битумни емулсии Инв. No.400023 с балансова стойност 134722.20лв; 2. Машина за замазки	31/12/2011г	Нов

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД Документ за предлагащите ценни книжа

									Инв.№.400846 със СПС 64179.55лв		
Българско Вино ООД	Алианц Банк България АД	BGN	Инвестиционен	372	152	51	101	3-месечен SOFIBOR + 2.55%, но не по-малко от 9,5%	Първа по ред договорна ипотека върху винарска изба и снек – бар /административна сграда/ с обща РЗП от 3 282 кв.м. заедно с УПИ в м. „Дълбок Андък”с площ 6499 кв.м., парцел №30 от масив 19, имот № 019030 в с. Смочево, община Рила, собственост на „Българско вино”ООД	25.12.2012	Дългосрочен кредит, договорен еднократно
Дунав АД	SG Експресбанк АД	BGN	Оборотен	160	134	47	87	9.95%	Адм. Сграда - 697 хил. лв	31.5.2012	Предоговорен
Дунав АД	ОББ АД	BGN	Оборотен	400	400	360	40	10.11%	Адм. Сграда - "Дунав" 10 - 739хил. лв	25.3.2012	Предоговорен
Медика АД	Райфайзенбанк АД	EUR	Овърдрафт	293	174	0	174	БЛП + 2,5 пункта	Активи с бал. стойност - 828х.лв.	30.4.2012	Предоговорен
Медика АД	Райфайзенбанк АД	BGN	Оборотен	40	5	0	5	17.80%	няма	30.4.2014	Нов
Брико Спец	Сосиете Женерале Банка Сърбия	RSD	Овърдрафт	1,817	1,574		1,574	Едномесечен BELIBOR +1,5% на годишно ниво	1.Залог на стоки на стойност 1700 хил. Евро 2.Letter of support от Доверие Брико АД 3. Гаранция от SG Експресбанк АД	20.7.2011	Предоговорен

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД Документ за предлагащите ценни книжа

Брико Спец	Сосиете Женерале Банка Сърбия	EUR	Инвестиционен	350	350	350	EURIBOR тримесечен +500 базисни пункта на год. ниво	1. Запис на заповед 2. Съгласие за директен дебит 3. Гаранция от SG Експресбанк, България и Уникредит България	30.11.2016	Дългосрочен кредит, договорен еднократно
Доверие Брико АД	SG Експресбанк АД и Уникредит Булбанк АД	EUR	Инвестиционен	74,321	43,437	40,452	3М (тримесечен) EURIBOR + 5%	особен залог върху търговското предприятие на кредитополучателя (с изключение на съвкупността от стоки заложен като обезпечение по договора за овърдрафт), както и залог върху дружествените дялове в дъщерните дружества „Briko Spec“ d.o.o. и „Briko Iliria“ sh.p.k.	30.12.2016	Дългосрочен кредит, договорен еднократно
Доверие Брико АД	SG Експресбанк АД	EUR	Кредитна линия	17,603	10,798	0	EURIBOR месечен + 3.00 пункта	залог на стоки на ст-ст минимум 11,200 хил. евро	31.8.2011	Предоговорен
			ОБЩО	99,259	58,809	42,595				

3.3. УЧАСТИЯ, КОИТО СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, ДАВАЩО ДАННИ ЗА УЧАСТВАЩИТЕ ЛИЦА И ЕСТЕСТВОТО НА УЧАСТИЕТО.

Възнаграждението на избрания да обслужва увеличаването на капитала ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД не е необичайно по вид и условия, и не зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на „Доверие – Обединен Холдинг” АД, тъй като е уговорено в твърд размер.

Никой от посочените в този документ лица, отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, не притежава значителен брой акции на Емитента, нито има значителен пряк или непряк икономически интерес в Емитента или възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане на акциите, за което е изготвен този документ.

Информацията за притежаваните от членовете на Управителния съвет акции от капитала на „Доверие – Обединен Холдинг” АД е посочена в т. 17.2. от Регистрационния документ.

3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Очакваната обща сума на приходите от публичното предлагане при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 8,050,000 лв. Нетната сума на приходите (след приспадане на разходите по публичното предлагане) при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 7,973,903 лв.

Въпреки че „Доверие – Обединен Холдинг” АД няма поети конкретни ангажименти за бъдещи инвестиции, то дружеството планира да използва постъпленията от увеличението на капитала за развитие на търговската дейност на икономическата група, финансиране на дейността на дъщерните компании и придобиване на дялове от други фирми с цел диверсификация на секторния риск и разширяване на бизнес портфолиото на холдинга. Основната част от средствата, получени от емисията, ще бъдат използвани за увеличаване на оборотния капитал на Дружеството, съответно на икономическата група на холдинга. Имайки предвид, че повечето компании от икономическата група на „Доверие – Обединен Холдинг” АД принадлежат към сектора на търговията на дребно, където изискванията за наличие на оборотен капитал са съществени, то голяма част от постъпленията ще бъдат използвани именно за обезпечаване на необходимите средства.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

4.1. Вид и клас на ценните книжа

Предмет на публично предлагане са 2 300 000 бр. обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на Дружеството. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Международният номер за идентификация на акциите на “Доверие - Обединен Холдинг” АД (ISIN код) е: BG1100038980.

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

**4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ИЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА.
РЕГИСТЪР ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Емитираните до момента от “Доверие - Обединен Холдинг” АД, акции, както и акциите от увеличението на капитала на Дружеството, за което е изготвен този документ, се издават съгласно българското законодателство.

Законът за публичното предлагане на ценни книжа изисква акциите, издадени от публично дружество, да бъдат поименни и безналични.

Съгласно неговия Устав, “Доверие - Обединен Холдинг” АД издава един клас акции - обикновени, безналични, поименни акции с право на глас. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

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

Книгата на акционерите на “Доверие - Обединен Холдинг” АД се води от „Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с издаването на акциите и последващата търговия с тях се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Търговски закон;
- Регламент (ЕО) № 809/2004 на ЕК от 29.04.2004 год.;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 год. на Комисия за финансов надзор;
- Наредба № 38 от 25.07.2007 год. на Комисия за финансов надзор;
- Правила на Българска фондова борса – София АД;
- Правилник на Централен депозитар АД;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон;

4.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите от емисията от увеличението на капитала на “Доверие - Обединен Холдинг” АД са поименни и безналични. Регистрите на безналичните ценни книжа се водят от „Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1303, ул. „Три уши” 10, ет. 4.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията акции от увеличението на капитала “Доверие - Обединен Холдинг” АД е деноминирана в български лева. Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев, а емисионната им стойност е 3,5 лв. (три лева и петдесет стотинки).

4.5. ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Всяка обикновена акция на “Доверие - Обединен Холдинг” АД дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционални с номиналната стойност на акцията.

Право на дивидент

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите с право на глас по предложение на Управителния съвет.

Дружеството не може да изплаща на своите акционери авансово суми срещу дивиденди преди окончателното приемане на годишния финансов отчет по реда на Търговския закон и Устава на Дружеството.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация (вж. по-долу).

Дивидентите се изплащат на акционерите в срок 3 (три) месеца от датата на провеждане на Общото събрание на акционерите на дружеството, на което е взето решение за изплащане на дивидента. Изплащането на дивидента се извършва по банков път със съдействието на Централния депозитар.

Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в посочения срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството.

Няма ограничения и специални процедури за непробиваващи държатели.

Право на глас

Правото на глас възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва

в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално състояние на акционер – юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно, издадено от съответния акционер, което да бъде за конкретното общо събрание и да има минимално съдържание, определено по закон.

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия от същия клас, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от управителния орган – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

При увеличаване на капитала на Дружеството чрез записване на акции се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Право на дял от печалбите на Емитента

Дивиденди се изплащат, ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен” и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или Устав. Дивидентите се изплащат на акционерите в срок 3 (три) месеца от датата на провеждане на Общото събрание на акционерите на дружеството, на което е взето решение за изплащане на дивидента.

Право на ликвидационен дял

Обикновената акция на Дружеството дава право на ликвидационен дял, пропорционален с номиналната стойност на акцията. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено, само в случай че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество. С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите и в другите предвидени в закона и Устава случаи. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява с изтичането на общия 5-годишен давностен срок.

Всяка акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните, както следва:

- *право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;*
- *право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;*
- *право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава.*

Права на миноритарните акционери:

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица. Посочените лица могат:

- *при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица;*
- *да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството;*
- *да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;*
- *да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;*
- *да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.*

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството, могат след обявяване в търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание, съгласно чл. 223а от ТЗ.

Уставът на “Доверие - Обединен Холдинг” АД не предвижда други особени права и привилегии по акциите, предмет на публично предлагане. Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

Условия за обратно изкупуване

Дружеството може да изкупува обратно акциите си, съгласно действащото законодателство и по реда и начина, предвидени в него.

Като публично дружество “Доверие - Обединен Холдинг” АД може да намалява акционерния си капитал, като изкупува и обезсилва собствените си акции. Публично дружество може да изкупува обратно повече от 3 % от издадените си акции през една календарна година само по реда и при условията на търгово предлагане. За обратно изкупуваните акции в рамките на 3 %-ното ограничение публичното дружество е длъжно да уведоми предварително Комисията за финансов надзор, както и да оповести информация за обратно изкупените акции по реда на разкриване пред обществеността на регулирана информация.

Условия за конвертиране

Няма издадени конвертируеми ценни книжа.

4.6. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ

Предлаганите акции от увеличението на капитала на “Доверие - Обединен Холдинг” АД се издават на основание решение на Управителния съвет (съгласно овластяване от Устава), взето на заседание, проведено на 19 Юли 2011 г. за увеличаване на капитала на Дружеството от 14 006 093 лв., разпределен в 14 006 093 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лев, до 16 306 093 лв., чрез издаване на нови 2 300 000 броя безналични акции, с право на един глас и номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 3,5 лева за акция. Ако до изтичане на сроковете за записване на новите акции, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде увеличен в размер, съответстващ на записаните акции, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 1 150 000 броя акции от новата емисия.

На свое заседание от 19 Юли 2011 г. Управителният съвет е приел Проспекта за първично публично предлагане на акции на "Доверие - Обединен Холдинг" АД.

Капиталът се увеличава по реда и при условията на чл. 192, ал. 1, предл. първо, чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, чл. 112 и сл. от ЗППЦК.

Проспектът за първично публично предлагане на акции, част от който е настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 598-Е/19.09.2011г.

4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в българския Търговски регистър. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в Централния Депозитар, като се очаква това да стане на или около 29.12.2011 г. За по-подробна информация вж. т. Очакван график на предлагането.

4.8. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ И ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Издадените от "Доверие - Обединен Холдинг" АД акции се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилникът на "Централен депозитар" АД (ЦД) и Правилата на БФБ – София АД (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

Търговията с акции на Дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ – София АД чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ – София АД. Търговия с акции от капитала на "Доверие - Обединен Холдинг" АД може да се извършва и извън регулиран пазар при спазване на изискванията на приложимата нормативна уредба и Правилника на ЦД.

За да закупят или продадат акции на БФБ – София АД, инвеститорите следва да подадат съответните нареждания за покупка или продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Страните по сделки с акции от капитала на Дружеството, предварително сключени пряко между тях, страните по сключен договор за дарение е предмет акции от капитала на Дружеството, както и наследниците на починал акционер, ползват услугите на инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, относно вписването на прехвърлянето в регистрите на „Централен депозитар" АД, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на акциите.

Съгласно чл. 35, ал.1 от Наредба № 38 на КФН, инвестиционните посредници имат задължение да изискват от клиентите си, съответно от техните пълномощници, да декларират дали:

1. притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането и за техния смитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането или на базата, на които са издадени финансовите инструменти - предмет на нареждането, се търгуват на регулиран пазар;

2. финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор;

3. сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Съответният инвестиционен посредник проверява (освен в случаите, изрично посочени в приложимата нормативна уредба като изключения от това правило) в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметката на неговия клиент, дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Съответният инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на негов клиент, ако клиентът, съответно неговият пълномощник, откаже да подаде декларация по чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38, декларирано е, че притежава вътрешна информация или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Съответният инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждането, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждане за продажба, са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Тази забрана не се прилага по отношение на заложен финансови инструменти, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице с изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи или залогът е учреден върху съвкупност но смисъла на Закона за особените залози.

Съгласно чл. 38, ал. 4 от ЗПФИ инвестиционен посредник, който сключва извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар (в т.ч. и акциите от капитала на “Доверие - Обединен Холдинг” АД), е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти-предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия,

4.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ ПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към датата на изготвяне на настоящия документ към “Доверие - Обединен Холдинг” АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане на Дружеството в друго дружество.

Притежаваните от акционерите акции от капитала на “Доверие - Обединен Холдинг” АД могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата, предвидена в чл.157а от ЗППЦК, който дава право на акционер, придобил най-малко 95 % от гласовете в Общото събрание на акционерите на публично дружество (в т.ч. и “Доверие - Обединен Холдинг” АД) в резултат на търгово предлагане, принудително да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и на база на предложение за изкупуване, което се одобрява от Комисия за финансов надзор,

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ПРЕДХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Доколкото е известно на Емитента, през предходната и текущата финансова година към акционерите на “Доверие - Обединен Холдинг” АД не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на Дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на Дружеството.

4.11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с акциите на Дружеството и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес е в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции на Дружеството. Дружеството настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относимите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите на Дружеството, и данъчният режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции на Дружеството.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на приемане на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции на Дружеството.

Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица („ЗДДФЛ”), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство, доходи от сделки с акции, извършени на Българска Фондова Борса, както и от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК („Разпореждане с Финансови Инструменти”) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ).

Доходите от сделки с акции на Дружеството (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от чуждестранни физически лица от трети държави, извън горепосочените,

се облагат с окончателен данък в размер на 10 % върху облагаемия доход (чл. 37, ал. 1, т.12 и чл. 46, ал. 1 ЗДДФЛ).

С реализираната капиталова печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица (чл. 44, ал. 1 във вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО“)). Следва да се има предвид обаче, че загубата от Разпореждане с Финансови Инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея (чл. 44, ал. 2 ЗКПО).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с акции не се прилагат по отношение на сделки, които не са Разпореждане с Финансови Инструменти (например покупко-продажби на акции на Дружеството, сключени на извънборсов пазар извън случая на търгово предлагане, независимо че съгласно борсовия правилник подлежат на регистрация/оповестяване на Борсата). Доходите от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализирани в България от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на акциите на Дружеството и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ.

Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5 % върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (чл. 27, ал. 2, т. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъци и други подобни плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството съгласно българския закон не се дължат държавни такси.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

5.1.1. ОБЩ БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ЗАПИСВАНЕ И ПРОДАЖБА

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на “Доверие - Обединен Холдинг” АД са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на „БФБ – София” АД и Правилника на „Централен депозитар” АД.

Предмет на публично предлагане са 2 300 000 (два милиона и триста хиляди) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството. Всички 2 300 000 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване.

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 1 150 000 акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 3,5 лв. (три лева и петдесет стотинки) на акция, в който случай капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност от 3,5 лв. (три лева и петдесет стотинки) .

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в Търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала, ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на „БФБ-София” АД.

5.1.2. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА ПО СМИСЪЛА НА § 1, Т. 3 ОТ ЗППЦК

Съгласно чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права. По смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

5.1.3. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ

На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК и тъй като решението за увеличение се взема от управителния орган, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК. На следващия работен ден „Централен депозитар” АД открива сметки за права на тези лица въз основа на данни от книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право. 6,09 (шест цяло и девет стотни) права дават възможност за записване на 1 (една) нова

акция. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион; всеки упражнени 6,09 (шест цяло и девет стотни) права дават възможност за записване една нова акция, по емисионна стойност 3,5 лева всяка, като при получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по-малкото цяло число. Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, разделен на 6,09 (шест цяло и девет стотни). Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и една нова акция е право/акции – 6,09/1 (шест цяло и девет стотни към едно).

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е „София Интернешънъл Секюритиз” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Изгрев, ул. „Николай Хайтов” № 3А, ет. 1.

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Управителният съвет на “Доверие - Обединен Холдинг” АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съобразно чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник – в. „24 Часа”, най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите.

5.1.4. МЯСТО И ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ

Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към упълномощения инвестиционен посредник:

ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕСЪНЪЛ 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

Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат и към всеки лицензиран инвестиционен посредник.

СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА. ПЪРВИ ЕТАП НА ПОДПИСКАТА ЗА НОВИТЕ АКЦИИ.

Начална дата за продажба (търговия) на правата и за записване на нови акции

Това е седмият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в „Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник – в. „24 Часа” (ако обнародването и публикацията са в различни дати – седмият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от двете дати). Очаква се началната дата на подписката и на борсовата търговия с права да е на или около 27.10.2011 г.

Краен срок за продажба на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата (очаквана дата: 11.11.2011 г.). Съгласно Правилата на „Българска фондова борса – София” АД (БФБ) последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права (очаквана последна дата за търговия с права на борсата: 09.11.2011 г.).

Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на неофициалния пазар на „БФБ–София” АД, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на регулирания пазар. За придобиването на права по други способы се прилагат разпоредбите на правилника на „Централен депозитар” АД.

Права могат да предлагат за продажба всички притежатели на права, независимо от начина, по който са ги придобили, които са акционери на Дружеството, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК и лица, които са закупили права чрез сделка за покупка на „БФБ – София” АД.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способы до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно Правилника на „Централен депозитар” АД.

5.1.5. ВТОРИ ЕТАП И КРАЙ НА ПОДПИСКАТА

Провеждане на явен аукцион за неупражнените права в срока за продажба (търговия) на правата

На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата - т.н. Краен срок за продажба на правата от Документа за предлаганите ценни книжа (очаквана дата: на или около 18.11.2011 г.), “Доверие - Обединен Холдинг” АД, чрез инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз” АД, предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата. “Доверие - Обединен Холдинг” АД ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, се превеждат по специална сметка, открита от „Централен депозитар” АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на “Доверие - Обединен Холдинг” АД в Търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на права, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се извършва със съдействието на Централния депозитар при условията и по реда на неговия Правилник.

В началото на всеки работен ден по време на подписката Централният депозитар публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок на подписката посочен по-долу.

Край на втори етап на подписката (и на подписката като цяло)

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата (очаквана дата: на или около 05.12.2011 г.). До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок, лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции.

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД Документ за предлагащите ценни книжа

В случай, че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице записало акции не заплати емисионната им стойност, при указаните по-горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

В началото на всеки работен ден по време на подписката „Централен депозитар” АД публично оповестява информацията за упражнените до края на предходния ден права.

Таблица № 5: Очакван график на предлагането:

Дата на публикуване на Проспекта	09.10.2011 г.
Дата на публикуване на съобщението за предлагането в „Държавен вестник” и в централен ежедневник – в. „24 Часа”	09.10.2011 г.
Начало на търговията с права на „БФБ –София” АД и на записването на новите акции	27.10.2011 г.
Последен ден на търговията с права на „БФБ-София” АД	09.11.2011 г.
Изтичане на периода за прехвърлянето на правата	11.11.2011 г.
Служебен аукцион на „БФБ-София” АД за продажба на неупражнените права	18.11.2011 г.
Крайна дата за записване на акции	05.12.2011 г.
Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в Търговския регистър	19.12.2011 г.
Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централния Депозитар	29.12.2011 г.
Начало на търговията с новите акции на „БФБ-София” АД	26.01.2012 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (1) сроковете по графика се спазват без забава; и

(2) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената дата.

ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ПРАВАТА И АКЦИИТЕ

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви удължаването на срока по местата на подписката и в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

ВЪЗМОЖНОСТ ЗА НАМАЛЯВАНЕ/УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

Броят на предлаганите акции няма да бъде променян. Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Управителния съвет за увеличение на капитала. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, само ако са записани и платени поне 1 150 000 нови акции.

МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права разделен на 6,09 (*всеки шест цяло и девет стотни упражнени права дават възможност за записване на една нова акция, като при получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по-малкото цяло число*).

УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ

I. Физически лица:

- ☉ имената и уникалният клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно идентификационни данни по чл.66 от Наредба № 38 Емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;
- ☉ дата, час и място на подаване на заявката;
- ☉ обща стойност на поръчката;
- ☉ други приложими реквизити съгласно чл. 34, ал. 1 от Наредба № 38;
- ☉ подпис на лицето, което подава заявката.

II. Юридически лица:

- ☉ фирма и уникалният клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно идентификационни данни по чл. 66 от Наредба № 38;
- ☉ данните по точка I по-горе.

III. Чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични идентификационни данни по точка I или точка II по-горе

Към писмената заявка се прилагат: (а) заверено копие на удостоверение за актуална регистрация на заявителите – юридически лица, издадено в тримесечен срок преди датата на подаване на писмената заявка, освен ако юридическото лице е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. Ако юридическото лице е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, се представя само неговия ЕИК; (б) преведени и заверени документи за регистрация на чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ) на съответния чужд език, превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, както и копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от него; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно декларация по чл. 25, ал. 1 от Наредба № 38 за едногодишен срок преди подаване на поръчката, в случай на подаване на нареждането чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилага и копие от регистрацията по БУЛСТАТ, ако има такава, заверена от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, заверено копие от който се прилага към заявката. Чуждестранни физически лица прилагат превод на страниците

от документа им за самоличност (паспорта), съдържащи информация за пълното име; номер на документа; дата на издаване (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в документа) и обикновено копие на преведените страници на документа за самоличност, съдържащи друга информация, включително снимка на лицето. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Заявките се подават чрез лицензираните инвестиционни посредници всеки работен ден от срока на подписката от 9:00 до 17:00 часа. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 на КФН. Инвестиционните посредници водят дневници при спазване на изискванията на Наредба № 38 на КФН.

Инвеститорът не може да оттегли заявката си. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се счита записан съответният брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА НАПРАВЕНИТЕ ВНОСКИ

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на “Доверие - Обединен Холдинг” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с дължимата сума от лицето, записващо акциите, най-късно до крайния срок за записване на акциите. Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноски). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на упълномощения инвестиционен посредник ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД при подаване на заявката за записване на акции. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции при подаване на заявките за записване на акции.

ПРЕДСРОЧНО ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПОДПИСКАТА

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, Дружеството уведомява КФН в срок 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар и БФБ.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички акции, но бъдат записани и платени най-малко 1 150 000 нови акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции и новата емисия в този размер се регистрира в „Централен депозитар” АД, КФН и на „БФБ – София” АД.

Увеличаването на капитала на Дружеството с права по чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА, СЪОТВЕТНО ОТ ПРОДАЖБАТА НА АКЦИИТЕ

“Доверие - Обединен Холдинг” АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството ще приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от банката, в която е открита набирателната сметка, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредбата за проспектите).

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В случай че бъде постановен отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на “Доверие - Обединен Холдинг” АД, последното уведомява КФН в 7(седем)-дневен срок от постановяването на отказа.

УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ (ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ ПО СМЕТКИ В ЦЕНТРАЛНИЯ ДЕПОЗИТАР НА ЛИЦАТА, КОИТО СА ГИ ЗАПИСАЛИ, И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА АКЦИИТЕ)

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар. Централният депозитар ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акциите на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в „Централен Депозитар” АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки.

При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки – за получените от тях нови акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от Централния депозитар чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно Правилника на „Централен депозитар” АД и вътрешните актове на посредника.

РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ, АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството публикува в 3-дневен срок съобщение за това в два централни ежедневника (в-к „24 Часа” и в-к „Труд”), уведомява КФН и банката, в която е открита набирателната сметка, по реда на чл. 84, ал. 3 ЗППЦК и обявява по местата на подписката условията и реда за връщане на набраните суми. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ще бъдат възстановени на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 84, ал. 3 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой на адреса на банката. В случай че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на отказа и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ПРЕДПОЧИТАТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА (РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПО СМИСЪЛА НА § 1, т. 3 ЗППЦК); РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА ПРИ НЕУПРАЖНЯВАНЕ НА ТОВА ПРАВО.

Във връзка с разпоредбите чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК и във връзка с решение на Управителния съвет на “Доверие - Обединен Холдинг” АД за увеличение на капитала, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК. На следващия работен ден „Централен депозитар” АД, открива сметки за права на тези лица въз основа на книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, като 6,09 (шест цяло и девет стотни) права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция (като при получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по-малкото цяло число), по емисионна стойност от 3,5 лева всяка. При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на „Централен депозитар” АД. На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата, “Доверие - Обединен Холдинг” АД чрез инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз” АД предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата.

Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, посочен по-горе, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе.

ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО; ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА.

Комисията за финансов надзор, съответно заместник-председателят, може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, както и да забрани публичното предлагане, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени.

На основание чл. 118, ал. 1, т. 4 и т. 9 от ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя на КФН вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на Комисията за финансов надзор или на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията за финансов надзор или от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията за финансов надзор, съответно заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, може да спре търговията с

определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти.

В периода между издаване на потвърждение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, Дружеството е длъжно, най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в проспекта и да го представи в КФН.

Комисията за финансов надзор може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай КФН може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, от Комисията за финансов надзор, съответно от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ). Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно след започване на търговията от „Българска фондова борса – София” АД по реда на чл. 91 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИ).

6. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

6.1. ГРУПИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ АКЦИИТЕ

Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия на права и ги упражнят, като запишат акции срещу тях в рамките на определените срокове. Срещу всеки 6,09 права може да бъде записана 1 нова акция на “Доверие - Обединен Холдинг” АД по емисионна стойност от 3,50 лева за акция.

6.2. ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, извън правото им на предпочитателно придобиване на новите акции), членове на Управителния или Надзорния съвет на Емитента, настоящи или бивши служители на Емитента или на негови дъщерни дружества.

6.3. ПОСОЧВАНЕ, ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИТЕ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА

Емитентът няма информация, дали членове на Управителния или Надзорния съвет на Дружеството и основните акционери (виж т. „Основни акционери” от Регистрационния документ) възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала, като упражнят притежаваните от тях права.

Емитентът не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

Емитентът и ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 2,300,000 нови акции.

7. ЦЕНА

7.1. ЦЕНА, НА КОЯТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ АКЦИИТЕ

Акциите се предлагат по емисионна стойност от 3,5 лева за акция.

7.2. РАЗХОДИ, КОИТО СЕ ПОЕМАТ ОТ ИНВЕСТИТОРА, КОЙТО ЗАПИСВА И ЗАПЛАЩА АКЦИИ

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционния посредник, разплащателните институции, „Българска фондова борса – София” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на “Доверие - Обединен Холдинг” АД.

7.3. КРИТЕРИИ, ИЗПОЛЗВАНИ ПРИ ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЦЕНАТА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ АКЦИИТЕ

Емисионната стойност е определена на 3,50 лева на акция от Управителният съвет на Дружеството, като са взети предвид интересите на акционерите на Дружеството.

При определяне на емисионната цена на акция са взети предвид следните фактори: капиталовите нужди на Дружеството – целта на „Доверие – Обединен Холдинг” АДЦ е да набере посочения капитал, който да бъде използван за увеличение на оборотния капитал на Дружеството, съответно на икономическата група на холдинга. Емитентът е сред водещите компании в бизнес сегментите, в които оперира, като има изградени търговски марки и традиции, и в дългосрочен период ще донесе положителна стойност на акционерите си.

7.4. ПРОЦЕДУРА ПО ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЦЕНАТА

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Управителният съвет на “Доверие - Обединен Холдинг” АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съобразно чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, съобщението се обнародва в

„Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник – в. „24 Часа” най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите.

7.5. ПРАВА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ

При увеличение на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

7.6. НЕСЪОТВЕТСТВИЕ МЕЖДУ ЦЕНАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЕФЕКТИВНИТЕ КАСОВИ РАЗХОДИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ ИЛИ ВИСШЕТО РЪКОВОДСТВО ИЛИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРИДОБИТИ ОТ ТЯХ В СДЕЛКИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА ГОДИНА, ИЛИ КОИТО ТЕ ИМАТ ПРАВО ДА ПРИДОБИЯТ

Акциите от капитала на „Доверие - Обединен Холдинг” АД, които са придобити от Членовете на Управителния съвет на „Доверие - Обединен Холдинг” АД в сделки през последната година, са както следва:

дата	сделка	брой акции	цена	обща стойност	
07.9.2010 11:42	Огнян Иванов Донев	Купува	1	2.57	2.57
16.9.2010 09:43	Огнян Иванов Донев	Купува	250	2.99	747.5
29.9.2010 10:19	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.251	325.1
08.10.2010 10:48	Огнян Иванов Донев	Купува	35	3.075	107.63
11.10.2010 11:11	Огнян Иванов Донев	Купува	15	2.95	44.25
07.2.2011 12:56	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.515	351.5
07.2.2011 13:27	Огнян Иванов Донев	Купува	300	3.5	1050
07.2.2011 13:27	Огнян Иванов Донев	Купува	300	3.5	1050
07.2.2011 13:27	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.5	350
07.2.2011 13:27	Огнян Иванов Донев	Купува	200	3.5	700
07.2.2011 13:27	Огнян Иванов Донев	Купува	300	3.5	1050
07.2.2011 13:27	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.5	350
07.2.2011 13:27	Огнян Иванов Донев	Купува	300	3.5	1050
07.2.2011 13:29	Огнян Иванов Донев	Купува	84	3.5	294
07.2.2011 13:31	Огнян Иванов Донев	Купува	825	3.5	2887.5
07.2.2011 13:31	Огнян Иванов Донев	Купува	300	3.5	1050
07.2.2011 13:32	Огнян Иванов Донев	Купува	825	3.5	2887.5
07.2.2011 13:32	Огнян Иванов Донев	Купува	300	3.5	1050
08.2.2011 11:32	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.5	175
08.2.2011 11:32	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.5	350
08.2.2011 13:38	Огнян Иванов Донев	Купува	25	3.455	86.38
08.2.2011 13:39	Огнян Иванов Донев	Купува	120	3.5	420
09.2.2011 13:35	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.495	349.5
11.2.2011 11:03	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.501	175.05
11.2.2011 12:16	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.501	175.05
14.2.2011 10:27	Огнян Иванов Донев	Купува	25	3.5	87.5
14.2.2011 11:14	Огнян Иванов Донев	Купува	75	3.5	262.5
15.2.2011 09:48	Огнян Иванов Донев	Купува	30	3.475	104.25
15.2.2011 12:44	Огнян Иванов Донев	Купува	105	3.5	367.5
15.2.2011 12:44	Огнян Иванов Донев	Купува	36	3.5	126
21.2.2011 11:37	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.37	337
21.2.2011 12:39	Огнян Иванов Донев	Купува	25	3.37	84.25
21.2.2011 13:04	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.37	168.5
22.2.2011 09:52	Огнян Иванов Донев	Купува	200	3.365	673
22.2.2011 09:51	Огнян Иванов Донев	Купува	130	3.398	441.74

ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД Документ за предлагащите ценни книжа

22.2.2011 09:52	Огнян Иванов Донев	Купува	200	3.36	672
24.2.2011 09:56	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.27	327
24.2.2011 09:54	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.3	165
07.3.2011 12:15	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.23	161.5
08.3.2011 09:42	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.3	165
08.3.2011 09:50	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.25	325
10.3.2011 12:19	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.351	167.55
10.3.2011 09:51	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.351	167.55
10.3.2011 12:46	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.351	167.55
10.3.2011 13:38	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.351	167.55
17.3.2011 10:00	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.11	155.5
17.3.2011 10:01	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.11	155.5
17.3.2011 11:14	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
17.3.2011 11:24	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
17.3.2011 12:41	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
17.3.2011 12:41	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
18.3.2011 09:48	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
18.3.2011 10:32	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
18.3.2011 11:20	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
18.3.2011 12:08	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
18.3.2011 12:08	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
18.3.2011 12:08	Огнян Иванов Донев	Купува	900	3.2	2880
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	120	3.2	384
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	120	3.2	384
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	120	3.2	384
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	120	3.2	384
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.2	320
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	60	3.2	192
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	80	3.2	256
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	20	3.2	64
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	900	3.2	2880
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	120	3.2	384
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	120	3.2	384
18.3.2011 12:09	Огнян Иванов Донев	Купува	120	3.2	384
18.3.2011 12:10	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.2	320
18.3.2011 13:07	Огнян Иванов Донев	Купува	1500	3.2	4800
18.3.2011 13:47	Огнян Иванов Донев	Купува	200	3	600
18.3.2011 13:47	Огнян Иванов Донев	Купува	400	3	1200
18.3.2011 13:47	Огнян Иванов Донев	Купува	500	3	1500
21.3.2011 11:01	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.1	155
21.3.2011 11:03	Огнян Иванов Донев	Купува	25	3.1	77.5
21.3.2011 11:40	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
21.3.2011 11:40	Огнян Иванов Донев	Купува	24	3.2	76.8
21.3.2011 12:20	Огнян Иванов Донев	Купува	150	3.203	480.45
21.3.2011 12:36	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
21.3.2011 12:43	Огнян Иванов Донев	Купува	210	3.15	661.5
22.3.2011 12:27	Огнян Иванов Донев	Купува	128	3.16	404.48
23.3.2011 10:35	Огнян Иванов Донев	Купува	30	3.2	96
23.3.2011 11:00	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.19	159.5
23.3.2011 11:01	Огнян Иванов Донев	Купува	150	3.2	480
23.3.2011 11:35	Огнян Иванов Донев	Купува	200	3.2	640
24.3.2011 10:19	Огнян Иванов Донев	Купува	200	3.16	632
24.3.2011 11:53	Огнян Иванов Донев	Купува	30	3.16	94.8
24.3.2011 12:16	Огнян Иванов Донев	Купува	25	3.16	79
25.3.2011 09:36	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.205	160.25
25.3.2011 11:51	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.21	160.5
01.4.2011 11:03	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.29	329
01.4.2011 13:32	Огнян Иванов Донев	Купува	200	3.29	658

13.4.2011 10:26	Огнян Иванов Донев	Купува	150	3.2	480
19.4.2011 09:50	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
19.4.2011 11:32	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.2	160
19.4.2011 12:54	Огнян Иванов Донев	Купува	150	3.2	480
20.4.2011 09:35	Огнян Иванов Донев	Купува	290	3.2	928
29.4.2011 10:13	Огнян Иванов Донев	Купува	69	3.127	215.76
03.5.2011 11:39	Огнян Иванов Донев	Купува	25	3.11	77.75
03.5.2011 13:32	Огнян Иванов Донев	Купува	25	3.11	77.75
04.5.2011 10:37	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.11	155.5
04.5.2011 12:40	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.11	155.5
11.5.2011 11:55	Огнян Иванов Донев	Купува	50	3.011	150.55
16.5.2011 09:34	Огнян Иванов Донев	Купува	70	3	210
16.5.2011 10:07	Огнян Иванов Донев	Купува	80	3	240
07.6.2011 13:38	Огнян Иванов Донев	Купува	69	3.03	209.07
08.6.2011 09:59	Огнян Иванов Донев	Купува	31	3.03	93.93
21.6.2011 09:30	Огнян Иванов Донев	Купува	5	3.01	15.05
22.6.2011 13:26	Огнян Иванов Донев	Купува	100	3.03	303
30.6.2011 11:23	Огнян Иванов Донев	Купува	1000	2.96	2960
19.11.2010 09:32	Радосвет Крумов Радев	Купува	91486	2.81	257075.66
19.11.2010 09:36	Радосвет Крумов Радев	Купува	79	3.049	240.87
19.11.2010 09:36	Радосвет Крумов Радев	Купува	21	3.049	64.03

8. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

8.1. БАНКИ И ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ.

Банката, в която ще се открие специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена в Съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4.

8.2. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ИЗБРАН ДА ОБСЛУЖВА УВЕЛИЧАВАНЕТО НА КАПИТАЛА

Избраният да обслужва увеличението на капитала е инвестиционен посредник „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 и отговарящ на изискванията на чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Управителния съвет на “Доверие - Обединен Холдинг” АД да обслужва увеличението на капитала.

ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД се е задължил да извърши необходимите действия във връзка с увеличението на капитала на Дружеството, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на акционерите на Дружеството и на институционални, и широк кръг инвеститори на територията на България, закупили права на регулирания пазар, да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството и заплатят емисионната им стойност.

ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД се е задължил да положи най-големи усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се е задължил да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите.

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни инвестиционни посредници.

9. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

9.1. РЕГУЛИРАН ПАЗАР, НА КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ

След приключване на публичното предлагане на акциите и в 7-дневен срок от вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството ще подаде заявление до КФН за вписване на издадената емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. След решението на КФН за вписване на емисията в регистъра, Дружеството ще подаде заявление за регистриране на емисията акции за търговия на „БФБ – София” АД. Търговията с акциите може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията нови акции на Емитента. Очаква се търговията с нови акции да започне на или около 26.01.2012 г.

Сделките с акции, издадени от публично дружество, регистрирано в България, са детайлно уредени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите по прилагането му, в Правилата на БФБ и Правилника на Централния депозитар. От 1 ноември 2007 г. ЗППЦК се измени с влизането в сила и на Закона за пазарите на финансови инструменти от 2007 г., въвеждащ изискванията на Директива 2004/39/ЕИО за пазарите на финансови инструменти, като в частност отпада условието сделки с акции на публични дружества да се извършват задължително на регулиран пазар на ценни книжа.

9.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ, ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ.

Към настоящия момент, ценни книжа, с Емитент “Доверие - Обединен Холдинг” АД от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции са допуснати до търговия на Регулирания пазар, организиран от „БФБ - София” АД. Акциите се търгуват на Официален пазар на акции, сегмент В на БФБ.

9.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на „БФБ – София” АД.

9.4. ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ КУПУВА И ПРОДАВА

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

9.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

10. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Акциите от увеличението на капитала на “Доверие - Обединен Холдинг” АД се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

Правата могат да се предлагат за продажба, както от акционерите с права, вписани в регистъра на Централния депозитар на 7-ия ден след обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, така и от лицата придобили права, чрез покупка на вторичния пазар.

На Емитента не са известни намерения на настоящи акционери за упражняване или неупражняване на издадените в тяхна полза права, при настоящото публично предлагане и за предлагане на определен брой права за продажба, в срока за прехвърляне на права.

Не са налице споразумения за замразяване на капитала.

11. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Очакваната нетна сума от предлагането, при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, след приспадане на разходите по неговото извършване, е в размер на 7,973,903 лева.

За изпълнението на задълженията си по обслужване на емисията ценни книжа ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД, гр. София, получава от „Доверие – Обединен Холдинг” АД възнаграждение в размер на 15,000 лева без ДДС.

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценните книжа и не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочени са тези разходи, които се очаква да възникнат във връзка с увеличението на капитала.

Таблица № 6: Разходи по предлагането

РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Възнаграждение на упълномощения инвестиционен посредник	15,000 лв.
Публикация на съобщение за увеличение на капитала в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	800 лв.
Обнародване на съобщение за увеличение на капитала в „Държавен вестник” (прогнозна стойност)	225 лв.

РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

Такса за потвърждение на проспект за първично публично предлагане при увеличение на капитала от Комисията за финансов надзор	5,000 лв.
Такса за присвояване на ISIN код на емисията права	72 лв.
Такса за регистрация на емисията права в „Централен депозитар” АД	5,000 лв.

Такса за регистрацията на емисията акции в „Централен депозитар” АД 50,000 лв.

ОБЩО **76,097 лв.**

** Така посочените разходи са с прогнозен характер*

Общите разходи на акция, изчислени като общият размер на разходите, пряко свързани с настоящото публично предлагане на ценни книжа (76,097 лв.) се раздели на броя ценни книжа, които ще бъдат предложени публично (2,300,000 бр.), са 0,0331 лева на акция.

Всички посочени в таблицата разходи са за сметка на „Доверие – Обединен Холдинг” АД.

12. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Няма издаване на акции на членовете на Управителния съвет или свързани с тях лица през последните 5 години или опции, с които те имат правото да придобият акции в бъдеще.

Членовете на Управителния съвет нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на акция условия на публичното предлагане.

Дружеството може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции.

Таблица № 7: Разводняване на стойността на акциите*

Преди увеличението на капитала (към 31.03.2011г.)	
Обща сума на активите (лв.)	331,093,000
Общо задължения (лв.)	128,987,000
Балансова стойност на нетните активи (лв.)	121,899,000
Брой на акциите в обращение	14,006,093
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на една акция (лв.)	8.70
Увеличението на капитала	
Брой нови акции	2,300,000
Номинал (лв.)	1.00
Емисионна стойност на една акция (лв.)	3.50
Увеличение на капитала (лв.)	8,050,000
След увеличението на капитала	
Брой акции след увеличението	16,306,093
Балансова стойност на нетните активи (лв.)	129,949,000
Балансова стойност на акция след увеличението (лв.)	7.97
Разводняване на 1 акция	8.39%

Източник: Междинен консолидиран неаудитиран финансов отчет на „Доверие – Обединен Холдинг” АД към 31.03.2011 г.

* При записани всички акции от увеличението.

Към 31.03.2011 г. балансовата стойност на нетните активи на „Доверие – Обединен Холдинг” АД е 121,899,000 лв., разпределени в 14,006,093 акции. Съответно нетната балансова стойност на акция е 8.70 лв.

При записване на всички акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи с 8,050,000 лв (2 300 000 нови акции по 3,50 лв) до 129,949,000 лв., а броят на акциите ще достигне 16,306,093 акции. Новата нетна балансова стойност на акция е равна на 7.97 лв. В случая разводняването е в размер на 8.39% на акция.

Разводняване на балансовата стойност се наблюдава, когато емисионната цена на новите акции е по-ниска от балансовата им стойност по последния финансов отчет. Ако едно дружество е определено като „действащо предприятие”, каквото без съмнение „Доверие – Обединен Холдинг” АД е, стойността на неговите акции се базира предимно на текущата пазарна цена, на финансовите настроения и на очакванията за бъдещото му развитие. Силно влияние върху инвестиционните настроения оказва и общото състояние на капиталовия пазар. Към настоящия момент едва 16 от компаниите, включени във водещите български индекси, се търгуват на цени над балансовата стойност на акция. Това показва, че в периоди на икономическа криза показателят „собствен капитал на акция” не е релевантен измерител на стойността на акциите на дадена компания. В настоящото публично предлагане емисионната стойност на акциите е съобразена най-вече с пазарната им цена. Пазарната цена на акциите се формира от механизмите на свободно търсене и предлагане и във всеки един момент отразява в себе си цялата налична, публично известна информация, както и всички очаквания на пазарните участници за развитието на Дружеството. В този смисъл предлагането на нови акции от капитала на емитента по цени над пазарните нива не може да увреди интересите на настоящите акционери.

Възможно е намаляване на процентния дял от капитала на Дружеството, притежаван от акционерите, ако те не запишат полагащите им се от увеличението акции. В таблица № 7 е показано такова разводняване на 1 акция:

Таблица № 8: Потенциално разводняване на дела от капитала на една акция*

Преди увеличението на капитала (към 31.03.2011 г.)	
Общ брой акции на „Доверие – Обединен Холдинг” АД	14,006,093
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на „Доверие – Обединен Холдинг” АД (лв.)	121,899,000
Дял от капитала на 1 акция (%)	0.0000071%
Балансова стойност на 1 акция (лв.)	8.70
Увеличението на капитала*	
Общ брой записани акции*	2,300,000
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Емисионна стойност на една акция (лв.)	3.50
Брой записани нови акции на 1 стара акция*	0.00
След увеличението на капитала	
Общ брой акции на „Доверие – Обединен Холдинг” АД след увеличението*	16,306,093
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на дружество след увеличението (лв.)	129,949,000
Дял от капитала на 1 стара акция (%)*	0.0000061%
Балансова стойност на 1 акция след увеличението (лв.)	7.97

Разводняване на дела от капитала на 1 стара акция

14.10%

Източник: Междинен консолидиран неаудитиран финансов отчет на „Доверие – Обединен Холдинг” АД към 31. 03.2011 г.

** Ако акционер, притежаващ една стара акция, не запише полагащите му се акции (0.1642 бр.), а продаде полагащите се права (1 право, и купувачът на съответното право записва съответните 0.1642 акции, както и всички останали акционери също записват своите акции).*

Вижда се, че при записване на всички акции от увеличението, балансовата стойност на акция се понижава от 8.70 лв. на акция преди увеличението до 7.97 лв. на акция след увеличението.

Когато не се запишат полагащите се 0.1642 нови акции на всяка стара акция, и се продадат правата на явния аукцион, като купувачът ги упражни и запише новите 0.1642 акции, и всички останали акционери запишат своите акции, дялът от капитала в процентно отношение спада от 0.0000071% на 0.0000061%. По този начин, балансовата стойност на една акция е 7.97 лв., а дялът от капитала, изразен в проценти, спада до 0.0000061%.

Посоченият случай е хипотетичен и всеки желаещ собственик на акции в „Доверие – Обединен Холдинг” АД може да запази досегашния си дял от капитала на Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял от капитала с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

13.1. ИНДИКАЦИЯ ЗА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО Е ОДИТИРАНА

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа е включена историческа финансова информация от одитираните годишни отчети на Емитента. Освен посочената финансова информация, не е включена друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, нито такава, по която да е изготвен доклад от такива.

13.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ ДОКЛАД НА ЕКСПЕРТ

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления или доклади на експерти или трети лица.

Дружеството не ползва консултанти по настоящото публично предлагане на акции.

Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти

На инвеститорите е осигурен достъп до допълнителна информация в офисите на Емитента и на упълномощения инвестиционен посредник, указани в таблицата.

ЕМИТЕНТА:

“ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ” АД

Адрес: : гр. София, ул. „Дондуков” № 82

Тел.: + 359 2 984 56 69

Факс: + 359 2 984 56 13

Е-поща: doverie@doverie.bg

Лице за контакт: Анна Павлова

Всеки работен ден от 8,30 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

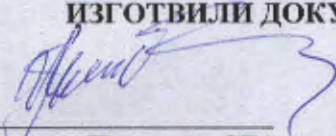
Лице за контакт: Галина Зайцева

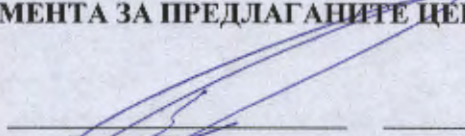
Всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа

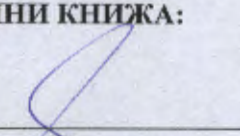
Настоящият документ може да бъде разгледан в електронен вид на:
интернет страницата на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД – www.sis.bg

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА:


Първолета Иванова, СГА
Инвестиционен консултант
СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД


Борис Борисов
Изпълнителен директор на
„Доверие-Обединен Холдинг” АД


Анна Павлова
Съставител на
финансовите отчети на
„Доверие - Обединен
Холдинг” АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните:

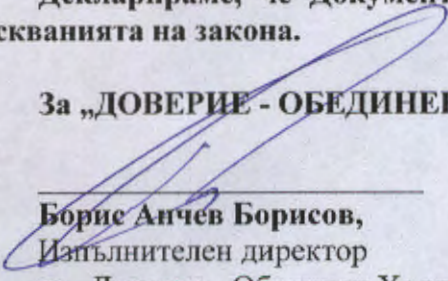
Борис Анчев Борисов – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ „Доверие - Обединен Холдинг” АД,

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

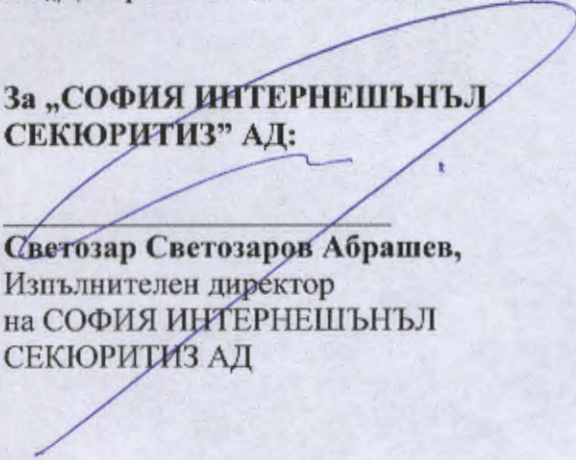
Александър Мирославов Стоянов – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД,

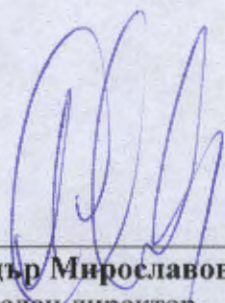
Декларираме, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ” АД:


Борис Анчев Борисов,
Изпълнителен директор
на „Доверие - Обединен Холдинг” АД

За „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ” АД:


Светозар Светозаров Абрашев,
Изпълнителен директор
на СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД


Александър Мирославов Стоянов,
Изпълнителен директор
на СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД

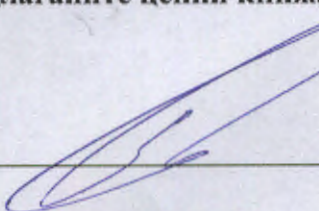
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК

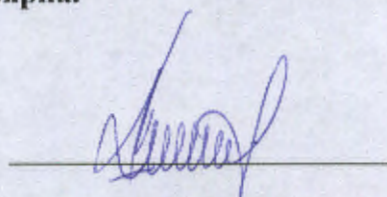
Долуподписаните:

1. **Борис Анчев Борисов** – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Доверие - Обединен Холдинг” АД
2. **Даниела Колева Коларова** – член на Управителния съвет
3. **Анна Иванова Павлова** - Член на Управителния съвет и съставител на финансовите отчети на „Доверие - Обединен Холдинг” АД
4. **Трифон Димитров Рахнев** – Регистриран одитор;

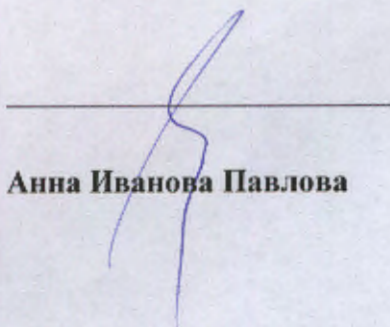
Декларираме, че доколкото ни е известно, съдържащата се в Документа за предлаганите ценни книжа информация е пълна и вярна.



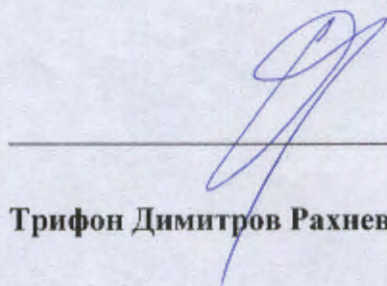
Борис Анчев Борисов



Даниела Колева Коларова



Анна Иванова Павлова



Трифон Димитров Рахнев