

„ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ ” АД

„ELANA AGROCREDIT” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА 15 000 000 БРОЯ АКЦИИ

	ОБЩО
Вид на предлаганите ценни книжа:	ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ
Брой акции:	15 000 000
Номинална стойност:	15 000 000 лв.
Емисионна стойност:	15 000 000 лв.
Възнаграждение на Инвестиционния Посредник, участващ в изготвянето на проспекта*:	5 000 лв.
Общо разходи по първичното публично предлагане в лева:	11 960 лв.
Нетни приходи от първичното публично предлагане:	14 988 040 лв.

ISIN код на емисията: **BG1100040101**

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПО ЕМИСИЯТА
„ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ” АД ([HTTP://WWW.ELANA.NET/](http://www.elana.net/))

* - Възнаграждението на инвестиционния посредник включва фиксираното възнаграждение за администриране и регистриране на предлагането. Услугата пласмент ще бъде изчислена допълнително в зависимост от постигнатите резултати и участващите акционери.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за „Елана Агрокредит” АД, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ и с Документа за предлаганите ценни книжа, преди да вземат инвестиционно решение. Регистрационният документ заедно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето към тях представляват Проспект за първично публично предлагане на акции. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на емитента и ценните книжа, които се предлагат чрез публично предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Рисковите фактори, свързани с емитента и неговата дейност, са представени в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, т.2 Рискови фактори.

Комисията за финансов надзор /КФН/ е потвърдила настоящия Документ за предлаганите ценни книжа с решение № 506 – Е от 04.07.2013 г., но не носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на Съвета на директорите на „Елана Агрокредит” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. ИП „Елана Трейдинг” АД, в качеството си на упълномощен за изготвянето на проспекта инвестиционен посредник, отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителят на финансовите отчети на „Елана Агрокредит” АД отговаря солидарно с лицата по предходните изречения за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на „Елана Агрокредит” АД. Регистрираният одитор отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на Емитента.

ДАТА: 22.03.2013 г.

Инвеститорите, проявили интерес към документа за предлаганите на ценните книжа могат да се запознаят с оригинала на документа, както и да получат бесплатно копие и допълнителна информация по него от:

гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5,

Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет. 12

За Емитента:

Лице за контакт: Георги Георгиев

Телефон: (02) 81 000 92

За упълномощения инвестиционен посредник:

Лице за контакт: Мирослав Стоянов

Телефон: (02) 810 00 56

Горепосочените документи могат да бъдат получени и от “Българска фондова борса - София” АД /БФБ/, след допускане на ценните книжа на Дружеството до търговия на регулиран пазар.

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на акциите и доходът от тях могат да се понижат, както и да се повишат.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	5
1.1.	Име на лицата отговорни за изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа.	5
1.2.	Декларации от лицата, отговарящи за документа за предлаганите ценни книжа.	6
2.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	6
3.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	9
3.1.	Декларация за оборотния капитал	9
3.2.	Капитализация и задлъжнялост	9
3.3.	Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането	9
3.4.	Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	9
4.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ	11
4.1.	Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат.	11
4.2.	Законодателство, по което са създадени ценните книжа.	11
4.3.	Форма	12
4.4.	Валута на емисията на ценните книжа	12
4.5.	Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права:	12
4.6.	Решенията, оторизациите и одобренията	15
4.7.	Очакваната дата на емисията на ценните книжа	15
4.8.	Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа.	15
4.9.	Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа	16
4.10.	Индикация за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет	17
4.11.	По отношение на страната на седалището на емитента и страната/страните, където се прави предложението или където се иска допускането до търговия:	17
5.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	21
5.1.	Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането	21
5.2.	План за пласиране и разпределение	27
5.3.	Ценообразуване	30
5.4.	Пласиране и поемане	31
6.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ	32
6.1.	Допускане до търговия	32
6.2.	Търговия на същия клас акции на емитента	32
6.3.	Други подписки или частни пласирания	32
6.4.	Ангажимент за предоставяне на ликвидност	32
6.5.	Стабилизация	32
7.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	33
8.	РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	33
9.	РАЗВОДНЯВАНЕ	34
9.1.	Размерът и процентите на непосредственото разводняване, получено в резултат на предлагането	34
9.2.	В случая на предлагане чрез подписка за съществуващи държатели на акционерен капитал, размерът и процентите на непосредственото разводняване, ако те не участват в подписката за новото предлагане.	34
10.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	35
10.1.	Информация за консултанти във връзка с настоящата емисия	35
10.2.	Индикация за друга информация, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори	35
10.3.	Запис или доклад, изготвен от дадено лице като експерт	35

10.4. Потвърждения и възпроизвеждане 35

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ:

„Емитентът“, „Дружеството“ - „Елана Агрокредит“ АД, София, ЕИК 175308436

„Инвестиционния Посредник“ – „Елана Трейдинг“ АД

„КФН“ - Комисия за финансов надзор

„БФБ“ - Българска фондова борса АД

„ЗППЦК“ - Закона за публично предлагане на ценни книжа

„МСП“ - Малки и средни предприятия

„ЦД“ АД - Централен Депозитар АД

„БНБ“ - Българска народна банка

„МСФО“ - Международни стандарти за финансови отчети

„Прспект“ – проспект за допускане до търговия на акции

„БВП“ – Брутен Вътрешен Продукт

„ЕС“ – Европейски Съюз

„ЕС-27“ – Двадесет и седемте членки на Европейския Съюз

„МСП“ – Малки и средни предприятия

„НСИ“ – Национален Статистически Институт

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1.1. ИМЕ НА ЛИЦАТА ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

“Елана Агрокредит” АД, наричано за краткост Дружеството или Емитент, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите (СД) на “Елана Агрокредит” АД:

- Камен Колчев – Изпълнителен Директор;
- Ваня Василева – Председател на Съвета на директорите;
- Петър Божков – Член на СД;

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

Към датата на изготвяне на настоящия проспект, СД на “Елана Агрокредит” АД не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

Упълномощен инвестиционен посредник: „Елана Трейдинг” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4. Представяван от Председателя на СД Радослава Масларска и Изпълнителния директор Момчил Тиков.

Съставител на финансовите отчети на дружеството за периода обхванат от историческата финансова информация е Гергана Костадинова (с фамилното име Борисова до 2010 г. и промяната му в Костадинова при прекратяване на граждански брак).

Одитор на Дружеството към настоящия момент е Мариана Петрова Михайлова, адрес: гр. София, 1421, ул. Райко Даскалов № 1. Мариана Михайлова е извършила проверка на годишния финансов отчет за 2010 г., 2011 г. и за 2012 г. съгласно Международните Счетоводни Стандарти (МСС) така както са приети от МС с ПМС 21/04.02.2003 г. и МСФО1, а също и в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти.

Мариана Михайлова членува в института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). Мариана Михайлова е регистриран одитор с диплом № 0203/1993 год.

Изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, както и на останалите части на проспекта за първично публично предлагане на акции, е възложено на ИП „Елана Трейдинг” АД, като служител изготвил икономическата и правна информация в Документа за предлаганите ценни книжа е Мирослав Николов Стоянов, директор „Инвестиционно банкиране”. Същият с подписа си на последната страница на този документ декларира, че при изготвянето му са положени необходимата грижа за съответствието му с изискванията на закона и, че до колкото му е известно, цялата информация, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, не е невярна, подвеждаща или непълна и отговаря на фактите.

Представителството на ИП „Елана Трейдинг” АД се осъществява от всеки двама от следните три физически лица: Камен Колчев, Радослава Масларска и Момчил Тиков. Като представляващи ИП „Елана Трейдинг” АД, Радослава Масларска и Момчил Тиков с подписите си на последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа декларират, че проспектът съответства на изискванията на закона и, че до колкото им е известно, цялата информация, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, не е невярна, подвеждаща или непълна и отговаря на фактите.

С подписите си на последната страница на този документ членовете на Съвета на директорите “Елана Агрокредит” АД декларират, че до колкото им е известно, информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, не е невярна, подвеждаща или непълна и отговаря на фактите. Изпълнителният директор “Елана Агрокредит” АД с подписа си на последната страница декларира, че Документа за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона.

Съставителят на годишните и междинни финансови отчети отговарят солидарно с членовете на съвета на директорите на “Елана Агрокредит” АД и ИП „Елана Трейдинг” АД чрез служителя си Мирослав Стоянов, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на “Елана Агрокредит” АД. Регистрираният одитор Мариана Петрова Михайлова отговаря за вредите, причинени от включената в Документа за предлаганите ценни книжа историческа финансова информация в

резултат на неправилно изразено одиторско мнение върху одитираните от нея финансови отчети на Емитента.

1.2. ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

Декларации от членовете на съвета на Директорите на “Елана Агрокредит” АД и ИП „Елана Трейдинг” АД, от регистрирания одитор, от съставителя на финансовите отчети и от изготвилния проспекта служител на ИП „Елана Трейдинг” АД са приложени като неразделна част към проспекта.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в акциите на дружеството, предмет на публично предлагане, е свързано с висока степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация относно рисковите фактори, характерни за предлаганите акции, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в регистрационния документ, както и цялата информация в проспекта, преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от дружеството.

Ценови Риск

След евентуалното успешно провеждане на увеличението на капитала на „Елана Агрокредит” АД чрез публично предлагане на акциите от увеличението, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези “колебания на цените”, могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото в предходен момент. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестената информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството или други съществени събития.

Ликвиден Риск

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на Дружеството за определен период от време. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталови печалби поради невъзможността за пласиране на акциите на Дружеството. Този риск ще бъде ограничен предвид факта, че акциите на „Елана Агрокредит” АД ще се търгуват свободно на „Българска Фондова Борса – София” АД.

Инфлационен Риск

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута – лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. През последните години, в условията на валутен борд и рестриктивна фискална политика, инфлацията в страната бе поддържана на сравнително ниско равнище и очакванията са инфлацията да остане такава и през следващите години.

Валутен Риск

Валутният риск, който носят акциите на Дружеството, 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, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна,

намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния съвет в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

РИСКОВЕ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвращаемост от направената инвестиция. Управлението на различните рискове – тяхното определяне, измерване степента на влияние, предприемане на мерки и техники за ограничаване и поемане на остатъчни компоненти, представлява основна управленска функция за защита интересите на инвеститорите.

ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

Финансовият резултат зависи от множество фактори – умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, на който Дружеството оперира, както и цялостното икономическо развитие в страната и региона. Освен това, решение за разпределяне на печалбата под формата на дивидент се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Инвеститорите следва да имат предвид, че е възможно за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба.

ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск за акционерите на Дружеството произтича от промени на цените на неговите акции, в резултат на които акционерите биха могли да реализират загуба от препродажба на притежаваните от тях ценни книжа. Промяната на цената на акциите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То няма да осъществява обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Съгласно разпоредбата на §1, т. 8 от ДР на Наредба No 2 от 17.09.2003 г. За проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, разводняване на капитала (стойността на акции) е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варианти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Съгласно Устава на „Елана Агрокредит“ АД и относимите разпоредби на българското законодателство капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван чрез издаване на нови акции, увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции и чрез превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции. При увеличаване на капитала всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението, като това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, вземащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ.

Конвертирането в акции на издадени от Дружеството облигации, както и издаването на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция може да доведе до разводняване на капитала (на стойността на акциите) като се намали печалбата на издадените от Дружеството обикновени акции и на балансовата им стойност.

Риск от сключване на значителни сделки с акции на дружеството, които могат да повлияят на тяхната пазарна цена

Ако значителен брой от акциите се предложат за продажба, борсовата цена на акциите 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 пазарна цена на акциите.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Заедно с дълготрайните активи, каквито са машините и оборудването, оборотния капитал се счита за част от оперативния капитал и се изчислява като от краткотрайните активи се приспадат краткотрайните пасиви. За разглеждания исторически период, Дружеството е разполагало с достатъчно оборотен капитал за нуждите на бизнеса си. С оглед смяната на бизнес идеята, което е и цел на настоящия документ, Емитентът ще има необходимост от допълнително средства за осъществяване на планираното. Тези средства ще бъдат осигурени чрез настоящото първично публично предлагане в случай на негов успех.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНОСТ

Балансовата капитализация и задлъжнялостта на Дружеството за периода 01.01.2010 г. – 31.12.2012 г. са показани в следващите две таблици.

Показатели в хил. лв.	2010	2011	2012
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	1 000	1 000	250
НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ	-750	0	0
ИЗКУПЕНИ СОБСТВЕНИ АКЦИИ	0	-750	0
НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА	3	11	9
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	253	261	259

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2010 - 2012 г.

Показатели в хил. лв.	2010	2011	2012
ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	0	0	0
КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, в т.ч.:	1	1	1
ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1	0	0
ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	0	1	1
ОБЩО ПАСИВИ	1	1	1

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2010 - 2012 г.

Към 31.12.2012 г. не е налична гарантирана/негарантирана, обезпечена/необезпечена, косвена и условна задлъжнялост.

3.3. УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

ИП „Елана Трейдинг“ АД, в качеството си на упълномощен за изготвянето на проспекта инвестиционен посредник и за провеждането на първичното публично предлагане, е единственото юридическо лице, участващо в предлагането.

Няма физически лица, които да имат участие в настоящото предлагане.

3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Ръководството на Емитента предвижда да използва нетните приходи от новата емисия акции в посока изпълнение на предмета на дейност на Дружеството, а именно: предоставяне на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства и на

собствен риск, финансов лизинг. Предоставянето на кредити и финансов лизинг ще бъде насочено най-вече към земеделските производители, които имат желание да закупят земеделска земя с цел обработка.

Настоящото първично публично предлагане цели увеличението на капитала на Дружеството с 15 000 000 нови акции с емисионна и номинална стойност от 1 лев всяка. Съгласно решението на общото събрание на акционерите на „Елана Агрокредит“ АД от 22.03.2013 г., увеличението на капитала ще се счете за успешно при записването и заплащането на минимално количество от 2 млн. нови акции.

Всеки от заплануваните бъдещи договори за кредит или финансови лизинг ще бъдат достатъчно малки в сравнение с общия портфейл на Емитента, дори и при продажбата на минималното количество нови акции. В тази връзка, Дружеството ще оперира чрез набраните средства и текущия си капитал до общия им размер и в случай на сериозна разлика между неговите капиталови възможности и търсенето на предлаганата от него услуга, „Елана Агрокредит“ АД може да прибегне към привличане на заемни средства. Същите ще бъдат съобразени с матуритета на кредитните и лизингови договори, предмет на дейността на Емитента.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ.

Предмет на публично предлагане са общо до 15 000 000 акции, с номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка. Всички акции на „Елана Агрокредит“ АД са от един клас (обикновени акции) и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в общото събрание, както и право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, бъдещата емисия акции няма присвоен ISIN код. Такъв код ще бъде присвоен след приключването на предлагането и регистрирането на емисията акции в „Централен депозитар“ АД. Понастоящем, издадените от Емитента обикновени акции, даващи същите права на акционерите, като акциите от настоящата емисия са с ISIN код BG BG1100040101. Предвид разпоредбата на чл. 27 от Правилника на „Централен Депозитар“ АД, който предвижда, че не се присвояват различни ISIN кодове за ценни книжа, предоставящи еднакви права на техните собственици, емитирани от един емитент, на акциите от настоящата емисия би следвало да бъде присвоен идентичен с горепосочения ISIN код.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Настоящата емисия акции се издава от „Елана Агрокредит“ АД в съответствие със законодателството на Република България, при спазване разпоредбите на ТЗ и ЗППЦК. След допускането на емисията до търговия на регулирания пазар, организиран от БФБ, по отношение на търговията с акциите ще бъдат приложими изцяло изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и актовете по неговото прилагане.

Следните нормативните актове, регулират предлагането на настоящата емисия:

- Търговски закон;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба №22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН;
- Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информацията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (обн. ДВ, бр. 90 от 2003 г., изм. и доп., бр. 12 и 101 от 2006 г.);
- Регламент (ЕО) № 809/2004 на ЕК за прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в Проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни Проспекти и разпространяването на реклами. Регламентът има пряко действие на територията на България.

Нормативните актове, които регулират търговията на настоящата емисия на регулиран пазар, са както следва:

- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба №38 за изискванията към дейността на Инвестиционните посредници;
- Наредба №8 за Централния депозитар на ценни книжа.

Правила, във връзка с регистрацията, допускането и провеждането на търговията с предлаганата емисия акции на БФБ се съдържат и в Правилник за дейността на БФБ и Правилника на ЦД.

4.3. ФОРМА

Предлаганите акции са поименни и безналични. Те са права, които се регистрират по сметка, на името на притежателя си в „Централен депозитар“ АД.

Издаването и разпореждането с акциите имат действие след регистрацията им в „Централен депозитар“ АД.

Седалището и адресът на управление на „Централен депозитар“ АД са както следва – България, гр. София, ул. Три уши 10, ет. 4, телефони за контакт: (+359 2) 939 1970 и (+359 2) 4001 254 – за връзка с отдел „Регистри“ и (+359 2) 939 1992 и (+359 2) 4001 253 – за връзка с отдел „Сетълмент“.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Номиналната и емисионната стойност на настоящата емисия акции се определя в български лева (BGN).

4.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА:

Всяка записана акция от настоящата емисия носи на притежателя си две основни групи права - имуществени и неимуществени:

- Имууществените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял;
- Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни.

Управителните права на акционера се свеждат до правото на глас, правото на участие в управлението и правото да избира и да бъде избран в управителните органи на Емитента.

Контролните права на акционера се свеждат до правото на информация на акционера (чл. 224 от ТЗ).

Защитните права на акционера са: правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството, правото да се иска назначаване на експерт-счетоводител и малцинствените права.

Всяка акция дава на притежателя си и допълнителни права, които произтичат от основните права и са пряко или косвено свързани с тях.

ИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА:

1. Право на дивидент - Правото на дивидент е основно имуществено право на акционера, което се изразява в правото му да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала на същото, при наличието на определените в закона предпоставки – приет от Общото събрание на акционерите, одитиран годишен финансов отчет и конкретно решение на Общото събрание за разпределяне на печалбата. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на Дружеството на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което са приети годишния финансов отчет и 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. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му, като разходите по изплащането са за сметка на Дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството, като се отнасят във фонд „Резервен“. Правото на дивидент търпи ограничения в следните насоки:

- дивиденти се изплащат само ако според проверения и приет годишен финансов отчет, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата от капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав;
- не може да се разпределя дивидент в размер, който надхвърля границите на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и

другите фондове на Дружеството, надхвърлящи определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове на Дружеството;

- недопустимо е авансово изплащане на дивидент преди приемане на годишния финансов отчет;
- най-малко 1/10 част от печалбата на акционерното Дружество трябва да се отделя, докато средствата във фонд „Резервен“ достигнат поне 1/10 част от капитала на Дружеството;
- правото на дивидент се погасява с обща 5-годишна давност.

2. **Право на ликвидационен дял** - Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото на същия да получи, съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното имущество на Дружеството, при прекратяване на Дружеството, чрез ликвидация. Упражняването на правото на ликвидационен дял предполага прекратено Дружество. 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.

Право на ликвидационен дял имат само лица, които са акционери на Дружеството към момента на неговото прекратяване.

НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА:

УПРАВИТЕЛНИ ПРАВА

1. **ПРАВО НА ГЛАС** - Правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на Дружеството, като участват във вземането на решения по въпроси, влизащи в компетентността на Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Дружеството не може да издава акции с право на повече от един глас. Ако собствениците на акцията или акциите са повече от един, те упражняват правото на глас заедно, като определят пълномощник.

За да възникне правото на глас за акционер на Дружеството е необходимо той да е изплатил напълно емисионната стойност на акцията/ите и Дружеството, съответно увеличението на капитала му да бъде вписано в търговския регистър. Правото на глас се упражнява от лица, които са придобили акции и са вписани в книгата на акционерите, водена от Централния депозитар като акционери най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание. Присъствието на лицето в книгата на акционерите и надлежната му легитимация са достатъчни условия за да може същото да упражни правото си на глас. Акционерите с правото на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно, съгласно чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

2. **ПРАВОТО НА АКЦИОНЕРА НА УЧАСТИЕ В УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРАВОТО ДА ИЗБИРА И ДА БЪДЕ ИЗБИРАН В УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО.**

КОНТРОЛНИ ПРАВА

Към контролните права на акционера се отнася правото на акционера на информация. Правото на информация изразява възможността на акционерите да преглеждат всички писмени материали, свързани с дневния ред на свиканото общото събрание, да получават тези материали при поискване безплатно, както и да получават протоколите и приложенията към тях от минали общи събрания, които Дружеството е длъжно да пази. Правото на информация обхваща и правото на акционера да получава изчерпателни отговори от членовете на Управителния орган на Дружеството на поставени въпроси по време на Общото събрание на акционерите. По всяко време акционерите имат право да искат и получават информация относно финансово-икономическото състояние на Дружеството от Директора за връзки с инвеститорите.

Защитни права

1. **ПРАВОТО НА ОБЖАЛВАНЕ НА РЕШЕНИЯТА НА ОРГАНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.**

- всеки акционер може да предяви иск срещу Дружеството пред окръжния съд по неговото седалище за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава (чл. 74 ТЗ);
- всеки акционер може да предяви иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството, за да защити правото си на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на Дружеството (чл. 71 ТЗ);

2. Правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249 ТЗ.

3. Права на малцинството (права на акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството):

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството. Лицата по предходното изречение могат:

1. 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;
2. да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
3. да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
4. 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.

Допълнителни права на акционера

1. Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на Дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването. Съгласно разпоредбата на чл. 112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на Дружеството настоящите акционери имат право да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на устав, решение на общо събрание или на управителен орган на Дружеството.

2. Право на предпочително придобиване на ценни книжа, които дават право за придобиване на акции от същия клас, като акциите от настоящата емисия, посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях.

Условия за обратно изкупуване и конвертиране.

В случай на успешно приключване на подписката и вписване на настоящата емисия акции в регистъра, воден от КФН, с цел търговия на регулиран пазар, Емитентът ще придобие статут на публично дружество и спрямо него ще се прилагат изискванията, които предвижда ЗППЦК, спрямо дейността на публичните дружества. Публично дружество може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК, като в този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат.

Акциите от настоящата емисия не дават на притежателя си правото да ги конвертира.

4.6. РЕШЕНИЯТА, ОТОРИЗАЦИИТЕ И ОДОБРЕНИЯТА

На 22.03.2013 г. Общото събрание на акционерите на „Елана Агрокредит“ АД прие решение за увеличение на капитала с до 15 000 000 броя нови акции, с номинална стойност и емисионна от 1 лв. всяка. На основание чл. 194, ал. 4 от Търговския закон, Общото събрание е приело решение за увеличаване на капитала по посочения начин, като е отменило правото на съществуващите акционери по чл. 194, ал. 1 ТЗ да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Общото събрание решава да увеличи капитала на Дружеството с номиналната стойност на записаните акции, чиято емисионна стойност е внесена изцяло. В случай, че цялата емисия акции бъде записана, капиталът на Дружеството се увеличава на 15 700 000 лв. Конкретният размер на увеличението ще се определи при приключване на публичното предлагане и в зависимост от резултатите от него. Акциите ще бъдат записвани на емисионна стойност, равна на номиналната им. Публичното предлагане ще се счита за успешно само при записване на най-малко 2 000 000 бр. акции. На основание чл. 192 а, ал. 2 от ТЗ в случай че новите акции от увеличението на капитала не бъдат записани изцяло, капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции, чиято пълна емисионна стойност е внесена в определените срокове и при условие, че са записани най-малко 2 000 000 акции от увеличението.

4.7. ОЧАКВАНАТА ДАТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Увеличението на капитала на Дружеството с настоящата емисия акции има сила от вписването му в Търговския регистър към от Агенцията по вписванията. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в „Централен депозитар“ АД, като се очаква това да стане около месеци юли-август 2013 г.

4.8. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАВИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба №38), Правилника за дейността на „БФБ-София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции, при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на Емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се удостоверяват с издадена от ЦД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, въз основа на сключен със същия договор за инвестиционни услуги.

Търговията с акции на дружеството на регулиран пазар ще се извършва на „БФБ-София“ АД чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на борсата. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите и акционерите подават съответните нареждания за покупка и продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. При сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник осъществява 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.

Съгласно чл. 35, ал. 1 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните имат задължението да изискват от клиентите си, съответно от техните пълномощници да декларират дали:

- притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането и за техния емитент;
- финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в Депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен заповест;

- сделката – предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подметката на клиента (освен в нормативноопределените случаи, при които е налице изключение от общото правило), дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде горепосочените декларации, или декларира, че сделката – предмет на нареждането представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в Депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Финансовите инструменти могат да бъдат предмет както на залог по смисъла на Закона за особените залози, така и на договор за финансово обезпечение с предоставяне на залог по смисъла на Закона за договорите за финансово обезпечение.

Забраната по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените от Закона за особените залози случаи;
- зложът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметката на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сещълмент на сделката, както и в други случаи, определени с Наредба.

Акциите от настоящата емисия могат да бъдат предмет и на сделки, сключени извън регулирания пазар, организиран от „БФБ-София“ АД. Относно реда за сключване и оповестяване на сделки с акции от емисията, сключени извън регулиран пазар, приложими са разпоредбите на ЗПФИ и Правилника на „БФБ-София“ АД.

Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните, съответно лицата, които искат прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване, промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и др. подобни действия ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към ЦД.

С оглед бъдещото качество на Емитента по настоящата емисия на публично дружество е необходимо да се съобрази изискването на чл. 145 ЗППЦК. Посочената разпоредба изисква всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или непряко (в хипотезите на чл. 146 ЗППЦК) право на глас в общото събрание на публично дружество да уведоми комисията и публичното дружество, когато в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството.

Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Изчисляването се извършва за всеки отделен клас акции.

4.9. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа.

Към датата на настоящия документ не са отправяни предложения към Емитента, съответно не са предприемани действия във връзка със сливане, вливане или друга форма на преобразуване, не са налице правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа на Емитента.

След придобиване от Емитента на статут на публично дружество, акциите му могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата на чл. 157а ЗППЦК, която позволява на акционер, придобил в резултат на търгово предлагане над 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество да изкупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен съгласно закона ред и одобрена от КФН цена.

4.10. Индикация за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет

До настоящия момент акциите на Дружеството не са били обект на търгово предложение.

4.11. По отношение на страната на седалището на емитента и страната/страните, където се прави предложението или където се иска допускането до търговия:

Доходът от акциите може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на разпределени дивиденди или изплатени ликвидационни дялове.

Данъчно облагане на капиталовата печалба

А) Местни юридически лица

Съгласно чл. 44 от ЗКПО при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от допълнителните разпоредби на ЗКПО "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "Права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, доходите, реализирани от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ не се облагат с корпоративен данък.

Загубата от сделки с акции, реализирана на регулиран пазар на финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане.

Б) Чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 19б ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от допълнителните разпоредби на ЗКПО "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "Права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, доходите от сделки с акциите – предмет на настоящото предлагане, сключени на регулирания пазар, организиран от „БФБ – София“ АД не се облагат с данък при източника.

В) Местни физически лица

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ, във връзка с §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби; Съгласно § 1, т. 11, буква „а“ от допълнителните разпоредби на същия закон "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 са сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови

инструменти; права за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от „БФБ – София“ АД

г) Чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи.

Съгласно чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане, съгласно ЗДДФЛ и са начислени) изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство (ЕИП). Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава членка на ЕС или ЕИП.

Когато лицето е местно на държава, извън ЕС или ЕИП се удържа данък при източника в размер 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

Данъчно облагане на доходи от дивиденди и ликвидационни дялове

а) Местни юридически лица

Съгласно чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на местни юридически лица, са освободени от облагане с корпоративен данък.

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на лица по предходното изречение, се облагат с данък при източника в размер 5 на сто.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите от настоящата емисия, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

б) Чуждестранни юридически лица:

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО когато местни юридически лица, разпределят дивиденди в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд, чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство или са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната, се удържа данък при източника, който е окончателен.

Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на чуждестранно юридическо лице (в случай, че лицето не е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство и че дивидентите не са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната), се облага с данък при източника, в размер 5 на сто. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

в) Местни и чуждестранни физическите лица

Съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни и чуждестранни физически лица от източник в България.

Окончателният данък за доходите от дивиденди се определя върху брутната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент.

Окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху брутната сума на начислените разходи.

Окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството)кооперацията.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местни и чуждестранни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто, който се удържа и внася от Емитента на акциите - платец на дохода.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

СПОГОДБИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите.

В случай на доходи от дивиденди от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от дружеството; временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице.

При доходи от ликвидационен дял - документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура - решение на съдружниците или акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял;

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване.

Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложените към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 100,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеца на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО.

Настоящото предлагане се извършва въз основа на взето решение от ОСА на „Елана Агрокредит“ АД от 22.03.2013 г. С цитираното решение ОСА, на основание чл. 194, ал. 4 от ТЗ е изключило правото на акционерите да придобият част от новите акции на дружеството, която съответства на дела им в капитала, преди увеличението.

5.1.2. ОБЩАТА СУМА НА ПРЕДЛАГАНЕТО.

Отново съгласно горещитираното решение на ОСА, общата сума на предлаганите акции е до 15 000 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с еднакви права и номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка. Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най-малко 2 000 000 броя от предлаганите акции.

5.1.3. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОЙТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕСА НА КАНДИДАТСТВАНЕ.

ПЕРИОД НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Начална дата на предлагането е най-късната дата от следните събития: датата на оповестяване на съобщението в търговския регистър и публикуването му в двата избрани централни ежедневника, на интернет страниците на Емитента, и на инвестиционния посредник, участващ в предлагането. В случая на „Елана Агрокредит“ АД, документите ще бъдат публикувани на интернет страницата на групата Елана, а именно: www.elana.net.

Датата, на която най-рано могат да се запишат акции от настоящата емисия (начало на подписката), е първият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Продължителността на подписката ще бъде 30 календарни дни, като конкретните дати на начало и край на подписката ще зависят от датата на последното оповестяване/публикуване и ще бъдат анонсирани на горната интернет страница. В случай че последният ден от 30 дневния срок се падне неработен ден, то за последен ден на подписката ще се счита първият работен ден след изтичането на срока.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

Срокът за записване на акциите може да бъде удължен еднократно до 60 дни от Емитента, като се внесат съответните поправки в настоящия проспект и се уведоми КФН.

Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК, „Елана Агрокредит“ АД и упълномощеният инвестиционен посредник незабавно обявяват в КФН, по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване, за удължаването на срока на подписката.

МЕСТА ЗА ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКИ ЗА ПОКУПКА

Предлагането се извършва в Република България. Адресати на предлаганите акции могат да бъдат 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 придобият от предлаганите акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Поръчки за покупка на предлаганите акции ще бъдат приемани от Инвестиционния Посредник в следните негови офиси:

Център за обслужване на клиенти - "Софарма Бизнес Тауърс" - София Софарма Бизнес Тауърс, ул. "Лъчезар Станчев" 5, /до КАТ/, Кула Б, партер Телефони: (02) 810 00 65, Факс: (02) 958 15 23 E-mail: info@elana.net	Инвестиционен център ЕЛАНА - "Раковски" – София София 1000, ул. "Г.С. Раковски " № 96 - до Театър Българска армия и близо до ъгъла на ул.Г.С.Раковски"с бул."Цар Освободител". Телефони: (02) 810 00 60, 810 00 61, 810 00 62 E-mail: info@elana.net
Инвестиционен център ЕЛАНА - Пловдив Пловдив 4000, ул. "Хан Кубрат" 1, Делови Център Пловдив (партер) Телефони: (032) 626 428, (032) 275 657 E-mail: plovdiv@elana.net	Инвестиционен център ЕЛАНА - Варна Варна 9000, бул. "Сливница" 8 Телефони: (052) 608 241, (052) 608 243, Факс: (052) 608 242 E-mail: varna@elana.net
Инвестиционен център ЕЛАНА - Плевен Плевен 5800, Бизнес център "Престиж", ул. "Св. св. Кирил и Методий" №18, партер Телефони: (064) 840 114, (0887) 284 847 E-mail: pleven@elana.net	Инвестиционен център ЕЛАНА - Шумен Шумен 9700, ул. "Рафаил Попов "2 Телефони: (054) 800536; 800535; 862260 Факс: (054) 800 536 E-mail: shumen@elana.net
Инвестиционен център ЕЛАНА - Русе Русе 7000, бул. "Славянски" 14 Телефон: (082) 877 255, Факс: (082) 877 255 E-mail: ruse@elana.net	Инвестиционен център ЕЛАНА-Бургас Бургас 8000, ул. "Цар Симеон" 106 Телефони: (056) 81 07 84, 81 07 53 E-mail: burgas@elana.net

Записването на акции се извършва, като за целта инвеститорите подават поръчки по образец при Инвестиционния Посредник или при друг инвестиционен посредник, член на „Централен депозитар“ АД. Инструкции към останалите инвестиционни посредници ще бъдат своевременно публикувани на интернет страницата на „Елана Трейдинг“ АД.

ЦЕНА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

Цената на предлагане (емисионна стойност) е определена с решението на общото събрание на Емитента и е равна на номиналната стойност на акциите от 1 лев. На първия работен ден, следващ последния ден от 30 дневния срок за приемане на поръчки за покупка Инвестиционния посредник изготвя списък за разпределение на предлаганите акции и уведомява инвеститорите, включени в него.

Крайна дата за заплащане на стойността на получените от разпределението акции е до края на 3-тия работен ден след обявяването на списъка за разпределение на предлаганите акции.

МЕХАНИЗЪМ ЗА ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКИ

Всяко лице, желаещо да запише акции от настоящото предлагане следва да подаде лимитирана поръчка за покупка, на фиксираната предварително определена цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнявани частично.

Подаването на поръчка за покупка, става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в Наредба 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Подаването на поръчка за покупка се счита за потвърждение, че инвеститорът:

- се е запознал с проспекта и е приел условията на предлагането;
- дава съгласие да му бъде разпределен по-малък брой предлагани акции от броя, посочен в подадената поръчка за покупка;

- се съгласява да заплати сума, равна на броя разпределени предлагани акции, заедно с всички такси и комисиони, свързани с предлагането, съгласно инструкциите на Инвестиционния Посредник; и
- е съгласен, че ако до последната дата на плащане не е постъпила дължимата сума във връзка със заплащане на разпределените му предлагани акции, последните няма да бъдат придобити от инвеститора и той не може да предявява в тази връзка претенции към Инвестиционния Посредник и Емитента.

НЕОБХОДИМИ ДАННИ И ДОКУМЕНТИ ПРИ ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКА

Поръчки за покупка на акции се подават в горепосочените офиси на упълномощения Инвестиционен Посредник, лично от инвеститора или от негов пълномощник. Поръчки за покупка на акции (попълнени и подписани от инвеститора) могат да се подават и чрез друг лицензиран инвестиционен посредник.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ПОРЪЧКИТЕ

Поръчките ще имат следното минимално съдържание: (а) трите имена, ЕГН, постоянен адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител, а ако инвеститорът е чуждестранно лице – аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице; (б) емитент (“Елана Агрокредит” АД) и ISIN код на акциите; (в) при лимитирана поръчка – желано количество акции; (г) дата, час и място на подаване на поръчката; (д) подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законов представител или пълномощник.

Инвестиционният Посредник има право да изготви и изисква попълването на определени от него форми на поръчка с посоченото съдържание.

ПРИЛАГАНИ ДОКУМЕНТИ

Към поръчката се прилагат най-малко посочените по-долу документи, съгласно инструкциите на Инвестиционния Посредник и на другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават поръчките:

- за български юридически лица - търговци - удостоверение за актуално състояние на лицето от търговския регистър, както и копие от учредителния договор или учредителния акт;
- от български юридически лица - нетърговци – заверено от законния им представител копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 3 месеца преди датата на подаване на поръчката, и копие от документ за регистрация по БУЛСТАТ и копие от учредителния договор или учредителния акт;
- от чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ, доказващ съществуването/учредяването на лицето) на съответния чужд език, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, придружени с превод на тези документи на български или английски език;
- от български физически лица – заверено от тях копие от документа им за самоличност;
- от чуждестранни физически лица – копие от страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване (ако има такава в паспорта); дата на изтичане (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в паспорта) и копие на страниците на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, както и превод на тези документи на български или английски език;
- данни за банкова сметка на инвеститора, по която да бъдат връщани внесени суми, ако предлагането бъде прекратено.

ИНВЕСТИТОРИТЕ ПОДАВАТ ПОРЪЧКИТЕ ЛИЧНО ИЛИ ЧРЕЗ СВОИТЕ ЗАКОННИ ПРЕДСТАВИТЕЛИ.

Поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност и изрично нотариално заверено пълномощно, като прилага съответно и документите относно инвеститора-упълномощител, изброени по-горе.

Поръчката може да бъде подадена и чрез лицензиран инвестиционен посредник, чийто клиент е инвеститорът, желаещ да придобие от предлаганите акции. В този случай съответният инвестиционен посредник предава на упълномощения Инвестиционен Посредник подписаната надлежно заверена обобщена поръчка по предварително определена от Инвестиционния Посредник форма и съгласно неговите инструкции. В тези случаи не е необходимо представянето пред Инвестиционния Посредник на пълномощно относно овластяване на другия инвестиционен посредник от клиента.

Упълномощеният Инвестиционен Посредник, както и другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават поръчките, в съответствие с приложимите към дейността им нормативни актове, общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на поръчки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността, приложенията и други обстоятелства, свързани с представените им документи. Инвестиционният посредник и другите лицензирани инвестиционни посредници имат правото, в определени случаи, да приемат поръчки и без да са приложени към тях всички изискуеми приложения, когато информацията, която би била установена от непредставения документ, им е известна от друг източник и те нямат основание да се съмняват в актуалността на така известната им информация.

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

Въз основа на получените поръчки за покупка, Инвестиционният Посредник ще изготви списък за разпределение, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени поръчките, и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях. Броят на тези предлагани акции ще бъде определен самостоятелно.

Няма да бъдат разпределяни частични акции.

Инвестиционният Посредник ще уведоми инвеститорите, включени в списъка за разпределение, чрез изпращане на съобщения при споразумение със съответните инвеститори или, според случая, с другия лицензиран инвестиционен посредник, действащ за сметка на инвеститора. Съобщенията се изпращат на посочените в поръчката адреси, както и на други известни на Инвестиционния Посредник адреси на инвеститорите от списъка на разпределението, най-късно до края на първия работен ден, следващ края на срока за подаване на поръчки. Съобщенията могат да бъдат получени от инвеститорите и на местата, посочени по-горе, където те са подали поръчката.

5.1.4. Обстоятелства, предлагането може да бъде отменено или временно преустановено и дали отмяната може да бъде направена след като са започнали сделките.

КФН, 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.

В периода между издаване на потвърждение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговия на регулиран пазар, Дружеството е длъжно най-късно до изтичане 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 към Проспекта и да го предостави на КФН.

КФН 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.

БФБ-София, съгласно разпоредбите на чл. 91 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията,

установени в правилника за дейността на БФБ-София, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

КФН, съответно Заместник-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 118, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, когато се установи, че инвестиционен посредник, 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 този закон, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Съгласно разпоредбата на чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК когато установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на комисията или на Заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от Заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно Заместник-председателят, може да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа.

Съгласно разпоредбата на чл. 37, ал. 1, т. 2 от ЗСПЗФИ, за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по цитирания закон, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от Заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите, Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ може да спре търговията с определени финансови инструменти.

5.1.5. ОПИСАНИЕ НА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ ОТ КАНДИДАТИТЕ СУМИ.

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна. Ако до крайния срок на подписката бъдат записани не по-малко от 2 000 000 акции от предлаганите акции, подписката се счита за успешно приключила и капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

В случай че преди крайния срок на подписката бъдат подадени поръчки за покупка на повече от предлаганите акции, подписката не се прекратява, а приемането на поръчки продължава до изтичане на обявения в съобщението по-горе краен срок. В този случай всички подадени поръчки за записване на акции, които подлежат на изпълнение се удовлетворяват пропорционално, като общия брой заявени за записване акции от всички поръчки се сумира. Стойността на увеличението се разделя на сумата на заявените акции и се изчислява коефициент на презаписване. Впоследствие, акциите във всяка една поръчка се умножават по коефициента на презаписване и полученото число се закръглява надолу до най-близкото цяло число. Така полученото цяло число е сумата на акциите, с които всяка една поръчка ще бъде удовлетворена. Всички поръчки ще бъдат удовлетворени на една и съща емисионна стойност, която е случая на това е предлагане е равна на номиналната стойност на акциите, а именно 1 лев всяка. Сумата на увеличението на капитала на Емитента ще бъде равна на сумата на получените цели числа по всяка една от подадените поръчки.

В случай че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 2 000 000 акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай „Елана Агрокредит“ АД уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния й срок. Емитентът уведомява банката за резултата от подписката в деня на уведомлението по предходното изречение.

В случай на отказ увеличението на капитала да бъде вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, „Елана Агрокредит“ АД уведомява КФН в рамките на седем дни след постановяване на отказа. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от подписката и публикува на интернет страницата на „Елана Трейдинг“

АД (www.elana.net), както и във в-к „Труд“ и в-к „24 часа“ покана към лицата, записали акции, и обявява по местата на подписката условията и реда за връщане на набраните суми. В допълнение, в срока по предходното изречение, Емитентът ще заяви поканата за оповестяване в търговския регистър. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

5.1.6. Подробностите за минималната и/или максималната стойност, за която се кандидатства (независимо дали като брой на ценните книжа или като съвкупна сума за инвестиране).

Всяко лице може да запише най-малко една акция. Няма ограничение за максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице.

5.1.7. Индикация за периода, през който заявлението за кандидатстване за предлагането може да бъде оттеглено, при условие, че на инвеститорите е разрешено да оттеглят подписките си.

Съгласно §1, т. 10 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли поръчката си за покупка на акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

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

Съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари, инвестиционният посредник, както и банките и останалите финансови институции, приемащи и/или извършващи преводи при заплащането, са длъжни, или, в определени случаи, имат право да идентифицират инвеститорите и да събират, записват и разкриват на съответните държавни органи информацията относно извършваните преводи и произхода на паричните средства, съгласно изискванията на закона и техните вътрешни приложими правила.

В случай на подаване на поръчка за покупка на акции чрез инвестиционен посредник, преведането на паричните средства може да се извършва и от съответния инвестиционен посредник за сметка на инвеститора - негов клиент.

Начин на Плащане

Заплащането на предлаганите акции ще бъде осъществено чрез банков превод или в брой съгласно договореност между инвеститора и съответния инвестиционен посредник, чрез който се подава поръчката. Платежният документ трябва да съдържа данни най-малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой разпределени акции, които се заплащат, както и други данни съгласно указанията на „Елана Трейдинг“ АД, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница.

Срок за Плащане

Крайният срок за получаване на плащания за разпределените акции по набирателна сметка, открита от Емитента за тази цел, е не по-късно от края на третия работен ден за страната, след деня на обявяване на списъка на разпределение. Плащането се счита извършено от деня, в който набирателната сметка е заверена със съответната сума. Номерът на набирателната сметка ще бъде оповестен в съобщението за предлагането по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК и може да бъде получен по всяко време след това от Инвестиционния Посредник.

Ако не е получено плащане или е получено частично плащане по набирателната сметка до края на срока за плащане, класираната поръчка може да бъде удовлетворена частично, в рамките на извършеното частично плащане, съответно да бъде отказана, ако не е получено никакво плащане.

Съгласно закона, постъпилите по набирателната сметка парични средства се блокират и не могат да се ползват от Емитента преди вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а ако Предлагането е неуспешно, подлежат на връщане на инвеститорите по реда и при условията, изложени по-долу в този Проспект.

Ако по някаква причина увеличението на капитала на Емитента не бъде регистрирано в търговския регистър, плащанията за всички предлагани акции ще бъдат възстановени по банковите сметки, посочени за тази цел с подадените поръчки на инвеститорите, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива.

След регистриране на увеличението на капитала на „Елана Агрокредит“ АД в търговския регистър, средствата по набирателната сметка на Дружеството ще бъдат освободени и предоставени на разположение на Дружеството. Борсова търговия с неговите акции ще започне от първата дата на търговия, определена от Българска Фондова Борса.

ДОСТАВЯНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕ АКЦИИ И ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ

Незабавно след вписването на увеличението на капитала в търговския регистър и при спазване на нормативните процедури Емитентът ще подаде заявление до Централния Депозитар за регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите, както и до Комисията за финансов надзор за вписване на Дружеството и неговите акции във водения от нея регистър за публични дружества. Незабавно след последната регистрация Емитентът и/или Инвестиционният Посредник ще подадат заявление до БФБ за приемане на акциите за търговия и ще предложат на Съвета на директорите на борсата за начална цена на търговията с Акциите да бъде определена емисионната стойност на акциите. Търговията с акциите ще може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата.

Удостоверителните документи за новите акции се получават непосредствено след регистрацията на новите акции в Централния Депозитар, от инвеститорите лично или от упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, на адреса на Инвестиционния Посредник в гр. София, Център за обслужване на клиенти - "Софарма Бизнес Тауърс" – София, Софарма Бизнес Тауърс, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Кула Б, партер и/или от инвестиционните посредници, чрез които са подадени поръчките за покупка.

5.1.9. ПЪЛНО ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО.

В 7-дневен срок от приключването на предлагането, Емитентът ще изпрати и уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от Закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации във в-к „Труд“ и в-к „24 часа“ и на интернет адреса www.elana.net. При успешно приключило публично предлагане, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

5.1.10. ПРОЦЕДУРАТА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕТО НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА.

С решението за увеличение на капитала, чрез издаване на акциите от настоящата емисия, ОСА на Емитента, на основание чл. 194, ал. 4 от Търговския закон е изключило правото на акционерите на Дружеството да записват с предимство от новите акции.

5.2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

5.2.1. РАЗЛИЧНИТЕ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА.

След евентуалното одобрение на този документ, както и на другите части на проспекта от КФН, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в §1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, могат да участва на равни начала в публичното предлагане на Акциите.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

5.2.2. Дотолкова, доколкото е известно на емитента, да се посочи дали главните акционери или членове на управителните, надзорните или административни органи на емитента са възнамерявали да се включат в подписката на предлагането, или не, или дали някое лице възнамерява да се включи в подписката за повече от 5 % от предлагането.

Доколкото е известно на Емитента „Елана Агрокредит“ АД, акционерите, както и членовете на Съвета на директорите не възнамеряват да придобиват от предлаганите ценни книжа. Емитентът не разполага с информация дали някой от потенциалните инвеститори възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение

В първия работен ден след изтичане на крайния срок за подаване на поръчки за покупки упълномощеният Инвестиционен Посредник изпраща на всички лица, подали поръчки за покупка на акции потвърждение, с указване на точния брой акции, които е получил съответният инвеститор, при разпределението, както и размерът на дължимата срещу тях сума. Инвеститорите, подали заявки за записване на акции до „Елана Трейдинг“ АД, чрез друг инвестиционен посредник, получават потвърждението по предходното изречение чрез своя инвестиционен посредник.

ТРАНШОВЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

В настоящото предлагане не са предвидени различни траншове на предлагането, включително институционални траншове, траншове за клиенти на дребно и траншове за заетите лица на емитента и всякакви други траншове.

МЕТОДИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ, В СЛУЧАЙ НА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА ЗА ТЕЗИ ТРАНШОВЕ

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 2 000 000 от предлаганите акции, подписката се счита за успешно приключила и капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

В случай, че бъдат подадени поръчки за покупка на повече от предлаганите акции, всички подадени поръчки за записване на акции, които подлежат на изпълнение се удовлетворяват пропорционално, като общия брой заявени за записване акции от всички поръчки се сумира. Стойността на увеличението се разделя на сумата на заявените акции и се изчислява коефициент на презаписване. В последствие, акциите във всяка една поръчка се умножават по коефициента на презаписване и полученото число се закръглява надолу до най-близкото цяло число. Така полученото цяло число е сумата на акциите, с които всяка една поръчка ще бъде удовлетворена.

ПРЕФЕРЕНЦИАЛНО ТРЕТИРАНЕ

В настоящото предлагане не съществува преференциално третиране нито за някоя от посочените групи потенциални инвеститори, нито за съществуващите акционери.

ТРЕТИРАНЕТО НА ПОРЪЧКИТЕ ЗА ПОКУПКИ В РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО НА БАЗА НА ТОВА ОТ КОЯ ИЛИ ЧРЕЗ КОЯ ФИРМА СА НАПРАВЕНИ

Няма различно третиране в зависимост от начина на подаване или от титуляра на поръчката.

Минимум, заделен за целево разпределение на физически лица

Акциите от настоящата емисия се предлагат при равни условия на всички категории инвеститори и няма заделен минимален размер, акции от емисията, предназначен за записване от определена категория инвеститори.

Условията за приключване на предлагането, както и датата, на която предлагането може да бъде приключено най-рано

Предлагането започва след оповестяване на съобщението по чл. 92а от ЗППЦК в търговския регистър, публикуването му в два ежедневника и в интернет страниците на Емитента и Инвестиционния Посредник. Срока за записване на акциите започва да тече в първия работен ден след изтичане на 7 дни след оповестяването на съобщението и ще протече в рамките на 30 дни. Предлагането не може да приключи преди изтичане на този срок.

Съставни подписки

В настоящото предлагане не се допускат съставни подписки.

5.2.4. ПРОЦЕС ЗА УВЕДОМЯВАНЕ НА КАНДИДАТИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНАТА СУМА И ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ТЪРГОВИЯТА МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНО УВЕДОМЛЕНИЕТО.

В еднодневен срок след изтичане на крайния срок за записване на акции упълномощеният Инвестиционен Посредник изпраща на всички лица, подали заявки за записване на акции потвърждение, с указване на точния брой акции, които е получил съответният инвеститор, при разпределението, както и размерът на дължимата срещу тях сума. Инвеститорите, подали заявки за записване на акции до Инвестиционния Посредник, чрез друг инвестиционен посредник, получават потвърждението по предходното изречение чрез своя инвестиционен посредник

В 7-дневен срок от приключването на предлагането, Емитентът ще изпрати и уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от Закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации във в-к „Труд“ и в-к „24 часа“ и на www.elana.net. При успешно приключило публично предлагане, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

Новоемитираната емисия акции се вписва в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията и се регистрира в "Централен депозитар" АД. Регистрацията се удостоверява с издаден от „Централен депозитар“ АД акт за регистрацията на емисията, удостоверяващ общия брой на акциите след увеличението и данни за акционерите, придобили акции от увеличението.

Новоемитираните акции се регистрират по клиентски подсметки, на името на притежателите си, към сметката на инвестиционния посредник, чрез когото същите са записани.

По искане на акционерите, същите могат да получат Депозитарни разписки, удостоверяващи правото върху записаните от тях акции, чрез инвестиционния посредник, към чиято сметка в ЦД са открити техните клиентски подсметки.

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър Емитентът ще поиска вписване на новата емисия акции в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и допускането ѝ за търговия на Регулиран пазар.

След допускането до търговия, акциите от увеличението на капитала на Дружеството свободно ще се търгуват на „БФБ – София“ АД. Всеки акционер може да подаде поръчка за продажба на акциите, до лицензиран инвестиционен посредник, а всеки инвеститор, желаещ да закупи акции на „Елана Агрокредит“ АД – поръчка за покупка, при спазване изискванията на Наредба 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

5.2.5. ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА И ОПЦИЯ „GREEN SHOE“ ЗА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА

В случай, че бъдат подадени поръчки за покупка на повече от предлаганите акции, всички подадени поръчки за записване на акции, които подлежат на изпълнение се удовлетворяват пропорционално, като общия брой заявени за записване акции от всички поръчки се сумира. Стойността на увеличението се разделя на сумата на заявените акции и се изчислява коефициент на презаписване. В последствие, акциите във всяка една поръчка се умножават по коефициента на презаписване и полученото число се закръглява надолу до най-близкото цяло число. Така полученото цяло число е сумата на акциите, с които всяка една поръчка ще бъде удовлетворена.

В настоящото предлагане не е предвидена опция „green shoe“ за превишаване на подписката.

5.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

5.3.1. Индикация за цената, на която ще бъдат предлагани ценните книжа. Индикация за размера на всякакви разходи и данъци, които се начисляват конкретно на участника в подписката или купувача.

Съгласно решението на общото събрание на акционерите на Емитента от 22.03.2013 г. емисионна стойност, на която акциите от настоящото предлагане ще бъдат записвани от потенциалните инвеститори, е фиксирана и е равна на номиналната стойност на всяка една акция, а именно 1 лев.

За сметка на инвеститорите са и следните разходи във връзка със записването на акциите от настоящата емисия:

- такси и комисионни, дължими на инвестиционния посредник, чрез който се записват акциите;
- дължими такси към „Централен депозитар“ АД;
- дължими такси към „БФБ-София“ АД;
- банкови такси и комисионни за паричните преводи.

5.3.2. ПРОЦЕДУРАТА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Цената на предлагането няма да бъде допълнително оповестявана, доколкото тя е определена към датата на този документ с решение на общото събрание на акционерите на „Елана Агрокредит“ АД.

5.3.3. ПРАВА ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА

На основание чл. 194, ал. 4 от Търговския закон, общото събрание на акционерите на „Елана Агрокредит“ АД от 22.03.2013 г. е приело решение за увеличаване на капитала по посочения начин, като е отменило правото на съществуващите акционери по чл. 194, ал. 1 ТЗ да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

5.3.4. КОГАТО ИМА ИЛИ БИ МОГЛО ДА ИМА ЗНАЧИТЕЛНО 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

Г-н Камен Колчев, изпълнителен директор, е придобил 1 000 акции на стойност 1 лев всяка. Г-н Петър Божков, член на СД на „Елана Агрокредит“ АД е записал 80 000 броя акции на Емитента при увеличението на капитала, регистрирано на 14.03.2013 г. Акциите от това увеличение са емитирани с цена 1 лев всяка и са изплатени изцяло. Третият член на управителните органи и/или свързани лица на „Елана Агрокредит“ АД не са придобивали акции на Емитента през последната година. Никой от изброените по-горе лица няма изрично право да придобие такива.

5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

5.4.1. КООРДИНАТОРА НА ГЛОБАЛНО ПРЕДЛАГАНЕ

Емисията не е предмет на глобално предлагане.

5.4.2. АГЕНТ ПО ПЛАЩАНИЯТА И ДЕПОЗИТАРНИ АГЕНТИ

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена допълнително в Съобщението за публичното предлагане по чл. 92а 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“ № 4.

5.4.3. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

Упълномощен инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „Елана Агрокредит“ АД, чрез издаването на нови акции, е „Елана Трейдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Кузман Шапкарев“ № 4. Инвестиционният Посредник ще положи усилия за пласиране на емисията, без твърд ангажимент за определен резултат към Емитента.

Не са налице договорености между Емитента и друг субект за поемане на емисията.

Настоящата емисия акции не е поета или гарантирана от трети лица и не съществува особен план на разпространение или на дистрибуция на ценните книжа между различни инвестиционни посредници.

Съгласно договора, подписан между на „Елана Агрокредит“ АД и „Елана Трейдинг“ АД, касаещ пласиране на настоящата емисия, възнаграждението на Инвестиционния Посредник е определено както следва:

- 5 000 лв. за администриране и регистриране на емисията, включително изготвяне на всички части на проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа;
- Не повече от 1% от общата сума на набраните от Посредника средства, в случай че настоящото предлагане се счете за успешно и бъдат реално записани и заплатени не по-малко от 2 000 000 броя акции от увеличението. Емитентът не дължи на Инвестиционния Посредник комисионна за пласирането на акциите от предлагането за инвеститори, които са били привлечени да запишат акции от Емитента чрез личните контакти на управителното му тяло.

5.4.4. КОГА Е ИЛИ ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОЕМАНЕ

В настоящото предлагане не присъства споразумение за поемане и Емитента не предвижда постигането на такава.

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

6.1. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

Емитентът е длъжен в 7-дневен срок от вписване на увеличението на капитала, в резултат от издаване на настоящата емисия акции, в Търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, след което да поиска допускането ѝ за търговия на регулиран пазар.

След вписване на новата емисия акции в Търговския регистър, Емитентът ще поиска цялата му емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и допускането ѝ за търговия на регулиран пазар. Началната дата, от която ще се търгуват акциите на дружеството на регулиран пазар се определя с решение на съвета на директорите на БФБ-София.

Физическо или юридическо лице, което желае да закупи или продаде акции от настоящата емисия, следва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде поръчка за покупка, респективно за продажба на акции, при съответно спазване на изискванията на ЗПФИ и Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

6.2. ТЪРГОВИЯ НА СЪЩИЯ КЛАС АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА

Към настоящия момент, ценни книжа, с Емитент „Елана Агрокредит“ АД не са допускани до търговия на регулирания пазар, организиран от „БФБ-София“ АД, на друг регулиран пазар или на равностойни пазари.

След успешно приключване на подписката Емитентът ще поиска допускане до търговия на настоящата емисия акции единствено на Регулирания пазар, организиран от „БФБ-София“ АД.

6.3. ДРУГИ ПОДПИСКИ ИЛИ ЧАСТНИ ПЛАСИРАНИЯ

Емитентът не организира едновременно с настоящото предлагане друга подписка за ценни книжа, от същия клас, както за предлаганите, така и за ценни книжа, свързани с предлаганите.

6.4. АНГАЖИМЕНТ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ЛИКВИДНОСТ

Към настоящия момент няма субекти, които да са поели задължение да обезпечават ликвидността на предлаганата емисия акции.

6.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ

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

7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Всички акции от настоящото публично предлагане се предлагат от името и за сметка на Емитента. Емитента няма информация за това, дали някой от неговите настоящи акционери би продавал своите акции след регистрацията им за търговия на регулиран пазар.

Към датата на настоящия документ няма споразумения за замразяване на капитала.

8. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценни книжа. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа, напр. такса за ISIN код за обикновените акции на Дружеството, обслужване на акционерна книга на Дружеството от Централния депозитар, годишна такса за надзор на КФН, такса за поддържане регистрацията на емисията акции на БФБ.

Вид разход	Обща сума в лв.
За издаване на потвърждение на проспект за първично публично предлагане на ценни книжа от Комисията за финансов надзор:	5 000
Публикация на съобщение за публичното предлагане в два ежедневника (прогнозна стойност):	500
Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала:	60
Такса за регистрация на акциите от увеличението на капитала на „Елана Агрокредит“ АД в „Централен Депозитар“ АД*:	750
Такса за издаване на удостоверение от „Централен депозитар“ АД за регистрация на пода на „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД:	50
Допускане за търговия на БФБ:	600
Възнаграждение на Инвестиционния Посредник**:	5 000
Общо разходи	11 960

*-Таксата за „Централен Депозитар“ АД се изчислява като към минимума от 750 лв. се прибавят броя на сметките (акционерите) умножени по 1 лв. за всяка сметка. Таксата е ограничена до 50 000 лв. Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата е записана с нейната минимална стойност.

** - Възнаграждението на Инвестиционния Посредник е в размер на 5 000 лв. за администриране и регистриране на емисията, включително изготвяне на всички части на проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа; + не повече от 1% от общата сума на набраните от Посредника средства, в случай че настоящото предлагане се счете за успешно. Емитентът не дължи на Инвестиционният Посредник комисионна за пласирането на акциите от предлагането за инвеститори, които са били привлечени да запишат акции от Емитента чрез личните контакти на управителното му тяло. Към датата на този документ не може да бъде направена прогноза за съотношението между пласирани от Емитента и пласирани от Инвестиционния Посредник акции. Поради тази причина в настоящия момент е невъзможно да се даде прогнозна стойност на цялостния разход за Инвестиционния посредник.

Очакваните нетни постъпления по настоящата емисия обикновени акции (след приспадане на разходите по емисията), при условие че бъдат записани всички 15 000 000 акции при фиксирана емисионна цена от 1.00 лв. за акция са 14 988 040 лв.

9. РАЗВОДНЯВАНЕ

9.1. РАЗМЕРЪТ И ПРОЦЕНТИТЕ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ, ПОЛУЧЕНО В РЕЗУЛТАТ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Съгласно т. 8 от Допълнителните разпоредби на Наредба №2, разводняване на капитала е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и ванти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Дружеството може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство Емитентът е длъжен да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери, 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.

Нетната балансова стойност се изчислява на базата на счетоводния баланс на Емитента, като от общата балансова стойност на активите се извади общата балансова стойност на пасивите, коригирана с репутацията и малцинственото участие (при наличие на такива).

Така получената нетна балансова стойност на активите се разделя на общия брой обикновени акции и се получава нетната балансова стойност на една акция. Преди настоящото предлагане, към 31.12.2012 г. нетната балансова стойност на една акция на Емитента е равна на 1.04 лв.

Емисионна стойност на една акция е в размер на 1.00 лв., което означава, че при успешно пласиране на настоящата емисия обикновени акции, балансовата стойност на една акция на Емитента ще се намали и ще има разводняване на капитала.

Отчитайки увеличението на капитала на Емитента, вписано на 14.03.2013 г., общите активи на „Елана Агрокредит“ АД към датата на този документ са се повишили със сумата на записаните и заплатени акции, а именно със 450 хил. лв. След евентуално успешно увеличение на капитала на Емитента в резултат на това публично предлагане, непосредствено след предлагането активите ще се увеличат с по-горе изчислената нетна сума на постъпленията, а именно 14 988 хил. лв. По този начин сумата на актива след предлагането ще достигне до 15 698 хил. лв.

Информация за балансовата стойност на една акция към края на последните три финансови години и в случай на успешно увеличение на капитала е показана в следващата таблица:

Показатели в хил. лв.	2010	2011	2012	СЛЕД ПРЕДЛАГАНЕТО
Общо активи	254	262	260	15 698
Общо пасиви	1	1	1	1
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ	253	261	259	15 697
Брой акции	1 000 000	1 000 000	250 000	15 700 000
Номинална стойност на акция в лв.	1	1	1	1
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ЕДНА АКЦИЯ В ЛВ.	0.25	0.26	1.04	0.9998

Номиналното разводняване в стойността на акциите ще бъде 0.0402 лв., като в процентно отношение това разводняване е равно на 3.87%.

9.2. В СЛУЧАЯ НА ПРЕДЛАГАНЕ ЧРЕЗ ПОДПИСКА ЗА СЪЩЕСТВУВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ, РАЗМЕРЪТ И ПРОЦЕНТИТЕ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ, АКО ТЕ НЕ УЧАСТВАТ В ПОДПИСКАТА ЗА НОВОТО ПРЕДЛАГАНЕ.

На основание чл. 194, ал. 4 от Търговския закон, Общото събрание на Емитента от 22.03.2013 г. е приело решение за увеличаване на капитала по посочения начин, като е отменило правото на съществуващите акционери по чл. 194, ал. 1 ТЗ да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Въпреки това, Емитента няма информация дали настоящите акционери биха участвали в новото предлагане, обект на този документ. Решението на Общото събрание на Емитента от 22.03.2013 г. е взето на основание доклад на Съвета на Директорите по чл. 194, ал. 4. изр. 2 от Търговския закон.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, на Емитента не е известно да е налице участие или какъвто и да било интерес, включително и конфликт на интереси, който е съществен по отношение на емисията/предлагането. В документа за предлаганите ценни книжа не са споменати консултанти във връзка с настоящата емисия или друга емисия на Емитента.

10.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ ОПРЕДЕЛЕНИ ПО ЗАКОН ОДИТОРИ

Освен годишните финансови отчети, одитирани от избрания от общото събрание на акционерите одитор, няма други определени по закон одитори или друга информация от настоящия проспект, която да е одитирана.

10.3. ЗАПИС ИЛИ ДОКЛАД, ИЗГОТВЕН ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ КАТО ЕКСПЕРТ

В настоящия документ няма записи и доклади, които да са изготвени от дадено лице в качеството му на експерт специално за нуждите на този документ.

10.4. ПОТВЪРЖДЕНИЯ И ВЪЗПРОИЗВЕЖДАНЕ

В документа за предлаганите ценни книжа не е използвана информация от трети страни.

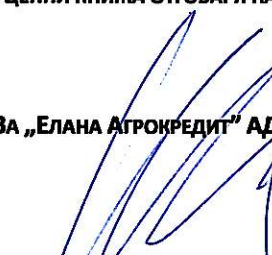
Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:



МИРОСЛАВ СТОЯНОВ
ДИРЕКТОР „ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ”

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи дружеството, съответно инвестиционен посредник „ЕЛана Трейдинг” АД и „ЕЛана Агрокредит” АД, с подписите си, положени на 06.06.2013 г., декларират, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „ЕЛана АГРОКРЕДИТ” АД:



КАМЕН КОЛЧЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ВАНЯ ВАСИЛЕВА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД



ПЕТЪР БОЖКОВ
ЧЛЕН НА СД

За ИП „ЕЛана Трейдинг” АД:



МОМЧИЛ ТИКОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД