

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД

ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДАГАНЕ НА АКЦИИ

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Вид	Акции, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми с право на глас	
Брой	12,500,646 (ДВАНАДЕСЕТ МИЛИОНА ПЕТСТОТИН ХИЛЯДИ ШЕСТСТОТИН ЧЕТИРИДЕСЕТ И ШЕСТ БРОЯ)	
Присвоен номер по ISIN:	ISIN: BG1100114062	
Номинална стойност	1.0000 лв.	12,500,646.00 лв.
Емисионна стойност	3.3500 лв.	41,877,164.10 лв.
Възнаграждение на инвестиционен посредник (ИП)	0.0167 лв.	209,375.00 лв.
Общо разходи по публичното предлагане (вкл. на ИП)	0.0183 лв.	228,681.00 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане	3.3317 лв.	41,648,483.10 лв.
Начална дата за прехвърляне на правата и записване на акциите	Вторият работен ден следващ изтичането на 7 дни от обнародване на съобщението по чл.92а ЗППЦК	
Краен срок на прехвърляне на правата	Първият работен ден следващ изтичането на 14 дни от началната дата за прехвърляне на правата	
Краен срок за записване на акциите	Първият работен ден следващ изтичането на 15 работни дни от крайния срок на прехвърляне на правата	
Инвестиционен посредник	ЕВРО-ФИНАНС АД, гр. София 1463, бул. “П. Евтимий” 84	

31 МАРТ 2007

Настоящият документ съдържа цялата информация за ценните книжа, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Документа за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение.

Комисията за Финансов Надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа с Решение № 585-Е/25.04.2007г., но това не означава, че одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че носи отговорност за верността на представената в Документа информация.

Настоящият документ заедно с регистрационния документ и резюмето към тях представяват Проспект за Публично Предлагане на Акции

Членовете на Управителния Съвет на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, неговите прокуристи и подписалият инвестиционен посредник “ЕВРО-ФИНАНС” АД отговарят солидарно за вредите причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на финансовите отчети на емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вредите причинени от неверни заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираният одитор - за вредите причинени от одираните от него финансови отчети.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	4
I.1. УПРАВИТЕЛЕН И КОНТРОЛЕН ОРГАН. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО.....	4
I.2. БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ.....	4
I.3. ОДИТОРИ.....	5
I.4. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ	5
I.5. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК.....	5
II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	6
II.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ.....	6
II.2. ПРИЧИНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ.....	6
II.2.1. ПРИЧИНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. РАЗМЕР НА ОЧЕКВАНИТЕ ПРИХОДИ.....	6
II.2.2. ОЧАКВАНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	6
II.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	8
III. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.....	10
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	10
IV.1. ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	10
IV.1.1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	10
IV.1.2. ПРИЛОЖИМОТО МЕЖДУНАРОДНО ПРАВО ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	10
IV.1.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА.....	10
IV.1.4. ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ.....	11
IV.1.5. ПРАВНО ОСНОВАНИЕ ЗА ИЗДАВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	12
IV.1.6. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	12
IV.1.7. НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	12
IV.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТПРАВЕНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ.....	13
V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК.....	13
V.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	13
V.2. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	14
V.2.1. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	14
V.2.2. НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ.....	15
V.2.3. НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	16
V.2.4. МИНИМАЛЕН/МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ.....	16
V.2.5. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	16
V.2.6. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	18
V.2.7. РЕД ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА ПО-МААКО ИЛИ ПО-ГОЛЯМО ОТ ПРЕДЛОЖЕНОТО КОЛИЧЕСТВО ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПОДПИСКАТА.....	18
V.2.8. ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА.....	18
V.2.9. ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ.....	19
V.2.10. ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА.....	19
V.2.11. ПРЕДПОЧИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	19
V.2.12. ОТМЯНА И СПРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	20
V.3. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	20
V.4. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ.....	20

V.5. ЦЕНА И РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	21
V.5.1. ЕМИСИОННА ЦЕНА.....	21
V.5.2. РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	21
V.6. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....	21
V.7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	22
V.8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	22
V.8.1. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК.....	22
V.8.2. ОБЩ РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	22
V.9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.....	23
VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	23
VI.1. СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ.....	23
VI.2. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ.....	23
VI.3. ДЪЛЖИМИ ДАНЪЦИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	24
VI.4. МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТИТЕ, КЪМ КОИТО ТОЙ ПРЕПРАЩА.....	26

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, да получат безплатно копие и допълнителна информация по него в офисите на:

<p>ЕМИТЕНТА</p> 	<p>“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД гр. София 1797, бул. “Г. М. Димитров” № 16. Тел.: (+359 2) 965 16 53; Факс: (+359 2) 965 16 52 от 9.30 – 17.00 Лица за контакт: Мая Иванова – Директор за връзки с инвеститорите Интернет адрес: www.eurohold.bg E-mail: maya_ivanova@eurohold.bg</p>
<p>УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</p> 	<p>ЕВРО-ФИНАНС АД Гр. София 1463, бул. “Патриарх Евтимий” 84 Тел.: (+359 2) 980 56 57, Факс: (+359 2) 981 14 96 от 9.30 – 17.30 Лица за контакт: Момчил Петков Интернет адрес: www.euro-fin.com E-mail: contact@euro-fin.com</p>

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД и упълномощения инвестиционен посредник - Евро-финанс АД информират потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове.

Рисковите фактори специфични за предлаганите ценни книжа са разгледани подробно на страница 7 и следващите от настоящия документ.

I. УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

I.1. УПРАВИТЕЛЕН И КОНТРОЛЕН ОРГАН. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Органите на управление на “Еврохолд България” АД са Общото събрание на акционерите, Надзорен и Управителен съвети.

Надзорен Съвет

Съставът на Надзорния съвет включва 3 лица, включително 1 независим член. Всички членове на Надзорния съвет са физически лица.

Асен Милков Христов	Председател на Надзорния съвет от 12.12.06
Димитър Стоянов Димитров	Зам. Председател на Надзорния съвет от 12.12.06
Иван Георгиев Мънков	Независим член на Надзорния съвет от 12.12.06

Управителен съвет

Съставът на Управителния съвет включва 3 лица. Всички членове на Управителния съвет са физически лица.

Кирил Иванов Бошов	Председател на Управителния съвет от 12.12.06
Ива Христова Гарванска	Зам. Председател на Управителния съвет от 12.12.06
Асен Минчев Минчев	Изпълнителен член на Управителния съвет от 12.12.06

Дружеството се представява от изпълнителния член на Управителния съвет Асен Минчев Минчев.

Емитентът няма прокуристи.

I.2. БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ

Емитентът и неговите дъщерни дружества имат трайни отношения със следните банки:

- “БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Витоша” № 3.
- РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Тогол № 18-20;
- “БУЛБАНК” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, пл. “Св. Неделя” № 7
- “ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Света София” № 5.
- “БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цар Освободител №14

Емитентът поддържа отношения със инвестиционен посредник и “ЕВРО-ФИНАНС” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Патриарх Евтимий” № 84.

Емитентът няма трайни отношения с правни консултанти.

В структурата на “Еврохолд България” АД има обособен правен отдел извършващ правното обслужване на дружеството.

I.3. ОДИТОРИ

Одитор на “Еврохолд България” АД за 2006г. е “БДО - Акеро” ООД с адрес гр. София , ул. Александър Жендов, бл. 1, ет. 4 чрез Стоянка Апостолова, диплома № 0046/1991.

Одитор на “Еврохолд” АД за 2004 и 2005г. и към момента на прекратяването му чрез сливане е Мария Александрова Величкова, диплома № 0307/1995, с адрес гр. София, жк. Младост-1, бл.71, вх.Б, ап.77.

Одитор на “Старком Холдинг” АД за 2004 и 2005г. и към момента на прекратяването му чрез сливане е Петранка Георгиева Иванова, диплома № 0314/27.11.1995, с адрес гр. София, бул. Цар Борис III, № 257, вх.А, ап.8

I.4. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ .

Отговорен за изготвянето на документа от страна на “Еврохолд България” АД е Галя Георгиева – Финансов Директор. От страна на “Евро-финанс” АД отговорен за изготвянето на този документ са Момчил Петков – експерт в отдел ”Проучване и корпоративни финанси”.

С подписите си на последната страница горепосочените лица, изготвили настоящия документ или отделни части от него, **ДЕКЛАРИРАТ**, че при неговото изготвяне са положили необходимата грижа и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

I.5. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

С подписът си на последната страница на настоящия Документ за ценните книжа, представляващия инвестиционен посредник “Евро-финанс” АД декларира, че ”Евро-финанс” АД е солидарно отговорен с лицата от предходната точка, за вреди причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този документ за предлаганите данни.

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

II.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ

В таблицата по-долу са представени данни за капитализацията и задължнялостта на Дружеството на база одитирани финансови отчети към 31.12.2006 г.

Показател	Неконсолирана база	Консолидирана база
1. Собствен капитал, в. т.ч.:	50,606	64,180
♦ основен капитал	50,003	50,003
♦ резерви	0	-815
♦ неразпределена печалба	0	0
♦ текуща печалба/загуба	603	4,744
♦ миноритарно участие	-	10,248
2. Дългосрочни пасиви	11,675	56,190
вкл. обезпечени дългосрочни задължения	3,901	45,897
3. Краткосрочни пасиви	1,130	51,505
вкл. обезпечени краткосрочни задължения	0	3,709
Общо ПАСИВ	63,411	171,875

!!! В СЪОТВЕТСТВИЕ С ПРИЛОЖИМИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ И КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2006Г. СЕ ИЗГОТВЯТ НА БАЗА РЕАЛНИЯ СРОК НА СЪЩЕСТВУВАНЕ НА ХОЛДИНГА ОТ ПРИЕТАТА ДАТА НА СЛИВАНЕ 01.10.2006Г. ДО 31.12.2006Г.

II.2. ПРИЧИНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

II.2.1. ПРИЧИНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. РАЗМЕР НА ОЧЕКВАНИТЕ ПРИХОДИ

Настоящото първо увеличение на капитала на „Еврохолд България” АД чрез публично предлагане на акции се извършва съгласно решението на Управителния съвет на дружеството. Чрез увеличението на капитала дружеството цели да набере финансов ресурс за осъществяване на основните си бизнес намерения, фокусирани към придобиване на други дружества, увеличаване на капитала на дъщерните дружества и цялостно финансиране на оперативната дейност на групата.

II.2.2. ОЧАКВАНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане на акции е в размер на 41,648,483.10 лв. Тази сума е изчислена, като от максималния размер на емисията 41,877,164.10 лв. са извадени разходите, свързани с публичното предлагане.

Набраните средства в резултат на публичното предлагане ще бъдат използвани както следва:

1. УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ – 23 МЛН.ЛВ.

А. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА “ЕВРО ФИНАНС” АД ОТ 2 НА 15 МЛН. ЛЕВА И ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ПРЕД БНБ ЗА ИЗДАВАНЕ НА ЛИЦЕНЗ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА БАНКОВА ДЕЙНОСТ.

В рамките на 2007 г. “Евро Финанс” АД ще подаде заявление пред БНБ за издаване на лиценз за извършване на банкова дейност. Стратегията за преобразуването на “Евро Финанс” АД от небанкова в банкова финансова институция предвижда разширяването на сегашния предмет на дейност с дейности, изключително свързани със сегмента на инвестиционното и корпоративно банкиране. Бъдещата банка ще концентрира усилията и капитала си върху следните три дейности:

- ✓ Управление на активи / Asset & Wealth Management (управление на индивидуални портфейли, дистрибуция на инвестиционни фондове, оптимизиране на управлението на имотното състояние и др.)
- ✓ Финансово посредничество (борсови финансово брокерски услуги, on-line търговия на ценни книжа и финансови инструменти, търговски разплащания и др.)
- ✓ Инвестиционно банкиране (консултиране при корпоративни сливания, придобивания, реструктуриране, емитиране на акции и облигации и др.).

Стратегията за бъдеща банка не включва развитието ѝ в сегмента Retail Banking. Предвижда се откриване на още един клон в гр. Варна.

В. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ЕВРОЛИЙЗ Ауто до 10 МЛН. ЛЕВА

Увеличаването на капитала на компанията е в резултат от бързото нарастване на лизинговия портфейл, който до края на 2007 г. се очаква да достигне 85 - 90 млн. лева. В тази връзка се налага поддържането на капитала в необходимите за бизнеса съотношения спрямо размера на лизинговия портфейл и привлечените средства. Дружеството обмисля възможността за емитиране на облигационна емисия на международните финансови пазари в размер на 30 до 50 млн. евро. Емитирането на облигационния заем ще бъде извършено след придобиването на кредитен рейтинг от международно призната рейтингова агенция и в случай, че условията на международните финансови пазари са подходящи. Чрез новата емисия облигации се цели да бъде понижена цената на ресурса, което от своя страна да спомогне за реализиране целите на компанията за 10% пазарен дял в сегмента Лизинг на нови МПС.

С. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ЗОК „Св. Николай Чудотворец” ОТ 1 НА 2.5 МЛН. ЛЕВА

Увеличението се извършва се налага във връзка с изискванията Закона за здравното осигуряване, съгласно който капиталът на всяка една здравноосигурителна компания трябва да достигне минимум 2 млн. лева до края на третата година от нейното учредяване.

2. РАЗШИРЯВАНЕ НА ТЕРИТОРИАЛНИЯ ОБХВАТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЗД “ЕВРО ИНС” АД НА ЕВРОПЕЙСКИТЕ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПАЗАРИ – ДО 5 МЛН.ЛВ.

Застрахователно дружество “Евроинс” АД планира да започне до средата на годината предлагане на свои продукти в други държави-членки на ЕС. През м. януари бе внесено заявление до Комисията за Финансов Надзор с искане за разширяване на териториалния обхват на дейността на компанията в следните 8 страни от ЕС - Австрия, Белгия, Германия, Гърция, Испания, Италия, Франция и Румъния. На 13 март 2007г. ЗД “Евроинс” АД получи от Комисията за Финансов Надзор разрешение за разширяване на дейността си извън територията на България.

Работата по проекта започна още през м. септември 2006 г., когато бе сформиран екип и бяха осъществени първите контакти с местни застрахователни посредници, притежаващи клиентска база, която би проявила интерес към продуктите, които Евроинс възнамерява да предложи на съответния пазар.

Успоредно се извършиха редица анализи на потенциалните чуждестранни пазари и възможностите за адаптиране на продуктовата гама на Евроинс, както и преговори за организиране на съответна презастрахователна програма, която да създаде възможност ЗД “Евроинс” АД да бъде разпознат като гъвкав и надежден застраховател.

ЗД “Евроинс” АД планира стартиране на дейността си извън границите на България до средата на 2007г., като първите предложени застрахователни продукти ще бъдат в областта на автомобилното застраховане.

Към края на 2006 г. коефициентът на платежоспособност на ЗД „Евроинс” АД е над 150%, осигурявайки необходимите гаранции на дружеството да разшири териториалния обхват на дейността си на европейските застрахователни пазари.

3. ПРИДОБИВАНЕ НА НОВИ КОМПАНИИ И ОПТИМИЗИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА И ОПЕРАТИВНА СТРУКТУРА НА “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД – ДО 20 МЛН.ЛВ.

В момента отделът по придобиване на нови компании на Еврохолд България АД проучва 8 до 10 застрахователни компании на съседните пазари (Румъния, Сърбия и Македония). В случай, че компаниите отговарят на инвестиционната стратегия за развитие на застрахователния бизнес на холдинга, ще бъдат извършени съответните действия за придобиване на мажоритарен пакет в една от тях.

4. ИЗГРАЖДАНЕ НА НОВИ ПРОДАЖБЕНО–СЕРВИЗНИ ЦЕНТРОВЕ – 4 МЛН.ЛВ.

“Еврохолд България” АД ще инвестира 3 до 4 млн. лева в изграждането на нови продажбено-сервизни центрове, обслужващи автомобилните марки, дистрибутирани от холдинга. До края на м. март 2008 г. на територия от над 10 000 м² в гр. София ще бъде изграден втори продажбено-сервизен комплекс на марките Нисан и Рено. С инвестицията цели да се увеличат продажбата на двете марки в гр. София с 20 до 30%.

5. ИНВЕСТИЦИИ В НОВО ПРОИЗВОДСТВО – 2 МЛН.ЛВ.

През следващите пет години в “Етропал” АД ще бъдат инвестирани 2 млн. лв. включително за производство на влакна за мембрани на хемодиализатори. Намеренията са там да се въведат и високи технологии, като очакваният оборот ще достигне 20 млн. лева.

Набраните от издадената емисия средства няма да се използват за:

- пряко или непряко придобиване на активи, извън обичайната дейност на дружеството;
- за погасяване на задължения;

В случай, че емисията не бъде реализирана в максимален размер и набраните средства са по-малко, инвестициите ще бъдат изпълнявани приоритетно съгласно описания по-горе ред.

II.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Освен рисковете, свързани с дейността на емитента и описани в регистрационния документ (точка. II. 2, стр. 10 и

следващите), всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции описани в настоящия документ.

Препоръчително е всеки инвеститор да се запознае в исторически план с търговията на БФБ-София АД на съществуващата от същия клас емисия акции на дружеството с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове от инвестиране в акциите на дружеството.

ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск представлява вероятност от загуби на инвеститорите от промени в цените на акциите. След регистрацията на акциите на “Еврохолд България” АД за свободна търговия на БФБ-София АД тяхната стойност ще се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените на акциите могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена ще се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената на акциите могат да оказват влияние общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори касаещи дейността на дружеството.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори. Регистрацията на акциите на “Еврохолд България” АД за свободна търговия на БФБ-София АД ще ограничи влиянието на този риск.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. Въпреки положителните тенденции произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта и от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск произтича от деноминирането на акциите на “Еврохолд България” АД в български лева и промяната на валутния курс на лева спрямо други валути. Неблагоприятната промяна на валутния курс на лева спрямо другите валути би променило доходността, която инвеститорите (в частност чуждестранни инвеститори извън евро зоната) очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция в друга валута, което би довело до спад на инвеститорския интерес и намаляване цените на акциите. Законовото фиксиране на курса на лева към

единната европейска валута (EUR) води до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото и минимизират наличието на валутен риск.

РИСК ОТ НЕИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ

За всички обикновени акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане.

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискови свързани с дейността на емитента разгледани по долу.

III. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Никой от съставителите на документа за предлаганите ценни книжа не притежава акции от капитала да дъщерните дружества на емитента, нито възнаграждението му зависи от успеха на предлагането на ценни книжа.

Към дата на изготвяне на настоящия документ съставителите на документа притежават акции от капитал на емитента. Момчил Петков притежава 6,000 бр. акции, а Галя Георгиева – 22,912 бр. акции. Притежаваните акции възлизат на 0,06% от капитала и не представляват значителен брой. Съставителите на документа нямат значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и възнаграждението им не зависи от успеха на публичното предлагане.

Възнаграждението на инвестиционния посредник зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на “Еврохолд България” АД, тъй като е уговорено като процент от общата стойност на записаните и заплатени акции.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

IV.1. ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

IV.1.1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на първично публично предлагане са 12,500,646 броя обикновени поименни безналични акции от емисията от увеличение на капитала “Еврохолд България” АД. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции от учредителната емисия на дружеството със ISIN код BG1100114062.

IV.1.2. ПРИЛОЖИМОТО МЕЖДУНАРОДНО ПРАВО ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите на Дружеството ще се предлагат само на територия на Република България и няма да са предмет на международни предлагания.

IV.1.3.ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията акции на “Еврохолд България” АД е деноминирана в български лева /BGN/.

IV.1.4.ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

ПРАВО НА ГЛАС

Правото на глас в Общото събрание на акционерите ще се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 (включително) дни преди датата на Общото събрание. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация (вж. по-горе в право на глас). Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидентите на акционерите в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание. 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. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на Дружеството.

ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

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

Всяка акция дава и **ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА**, произтичащи от основните както следва:

- ❑ право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- ❑ право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;

- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по дневния ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание на акционерите, противоречащи на закона или устава.

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

IV.1.5. ПРАВНО ОСНОВАНИЕ ЗА ИЗДАВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите акции от увеличението на капитала “Еврохолд България” АД се издават на основание решение на Управителния съвет от 06.03.2007г., за вземането на което последният е овластен съгласно чл. 13, ал. 5 от Устава на Дружеството.

IV.1.6. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите от предлаганата емисия са свободнопрехвърляеми, по строго определен ред от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ-София АД и Правилника на “Централен депозитар” АД (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства, при отсъствие на други пречки за регистрацията, и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се установяват 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 инвестиционен посредник, въз основа на сключен договор.

Вторичната търговия с акции на Дружеството се извършва само на БФБ-София АД чрез лицензиран инвестиционен посредник (ИП). За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите и акционерите следва да подадат съответните поръчки “купува” или “продава” на ИП. При сключване на борсовата сделка ИП осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента по сделката, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача. Физическите лица имат правото да сключват сделки и пряко помежду си, като представят необходимите данни на инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира сделката на БФБ-София АД и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент (изпълнение на сделка).

При сключване на договори за дарение и замяна на ценни книжа от настоящата емисия, както и в случаите на наследяване на починал акционер, съответните лица заявяват правата си и могат да поискат извършване на съответните вписвания в книгата за безналичните ценни книжа на емитента, водена от ЦД, чрез инвестиционен посредник – регистрационен агент, включително банка, които извършват съответната процедура по наследяването съгласно Правилника на ЦД.

IV.1.7. НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно с нормативните актове със съществено значение за тях, включително и неограничено до:

- ☐ Търговски закон;
- ☐ Закон за Комисията за финансов надзор;
- ☐ Закон за публичното предлагане на ценни книжа и всички наредби и указания на Комисията по финансов надзор по прилагането му;
- ☐ Правилник на Централен депозитар АД и съответните му приложения;
- ☐ Правилник на БФБ-София АД и съответните му приложения;
- ☐ Закон за облагане доходите на физическите лица;
- ☐ Закон за корпоративното подоходно облагане;
- ☐ Валутен закон;
- ☐ Закон за мерките против изпирането на пари;

Основният нормативен акт, приложим по отношение на Дружеството е ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. За неуредени в ЗППЦК случаи се прилагат разпоредбите на Търговския закон.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредни в чл. 111 ЗППЦК и в Търговския закон.

Задължителните търгови предложения са уредени в Раздел II от глава единадесета на ЗППЦК, в Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

Условията за отписване на дружествата от регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба №22 от 29.07.2005г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

IV.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТПРАВЕНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Акциите на “Еврохолд България” АД бяха обект на търгово предложение в периода от 01.02.2007г. до 28.02.2007г., непосредствено след вписване на дружеството в търговския регистър. Търгов предложител бе “Българска Холдингова Корпорация” АД, в качеството и на мажоритарен собственик, придобил контрол върху “Еврохолд България” АД в процеса на преобразуване чрез сливане на “Еврохолд” АД и “Старком холдинг” АД. Предложената търгова цена бе 2.03 лева за една акция.

V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК**V.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Предмет за първично публично предлагане са 12,500,646 (дванадесет милиона петстотин хиляди шестстотин четиридесет и шест) броя обикновени поименни акции от новата емисия по увеличение на капитала на „Еврохолд България” АД. Всичките акции се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с емисионна стойност 3.35 лв. (три лева и тридесет и пет стотинки) всяка и на номиналната им стойност от 1.00 (един лев) всяка.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на дружеството в Търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, „Еврохолд България” АД ще предприеме действия за приемане на издадените от дружеството акции за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ-София АД.

V.2. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ*V.2.1. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ***Начална дата на публичното предлагане**

Датата на публикуване на съобщението за публично предлагане на акции по чл. 92а ЗППЦК се счита за начало на публичното предлагане. Относно началото на прехвърлянето на правата и записването на акциите виж по-долу.

Краен срок на публичното предлагане

Публичното предлагане приключва в последната дата на подписката, а именно в първия работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата (виж по-долу).

Срещу всяка една акция от съществуващата емисия от 50,002,586 акции се издава едно право по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК. Срещу едно право може да бъде записана 0.25 акции от новата емисия на „Еврохолд България” АД. За записването на 1 (една) цяла акция от увеличението на капитала са необходими 4 (четири) права.

При увеличаване на капитала на публично дружеството настоящите акционери имат право на предпочително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Всички акционери, придобили акции от капитала на “Еврохолд България” АД най-късно 7 (седем) дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а ЗППЦК ще получат такъв брой права, съответстващ на притежаваните от тях акции.

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „Еврохолд България” АД, следва първо да придобият права. Правата се придобиват от настоящите акционери безплатно, по описания по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на свободния пазар на БФБ-София АД в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка на аукцион за неизползваните права, описан по-долу.

НАЧАЛЕН СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ (ТЪРГОВИЯ) С ПРАВА

Начален срок (начална дата) за прехвърляне на правата е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а ЗППЦК в „Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник (вестник „Пари”). Ако обнародването и публикацията на съобщението са на различни дати – продажбата на правата започва на първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата, независимо дали това е датата на обнародването или датата на публикацията на съобщението.

КРАЕН СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни, считано от началната дата за продажба на правата. Съгласно правилника на Българска фондова борса – София” АД последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба, т.е. вторична търговията, се извършва от началната дата за търговия на правата на Неофициалния пазар на БФБ-София. чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са открити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник - член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на “Централен депозитар” - АД.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в дружеството придобили акции до 7 дни от обнародване на съобщението за публичното предлагане или чрез сделка за покупка на вторичния пазар.

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

Правата, които не са записани (упражнени) в срока за тяхното прехвърляне се предлагат за продажба от емитента посредством явен аукцион, организиран от БФБ-София АД в срок от пет работни дни от изтичане на последната дата за прехвърляне на правата. На тази дата “Еврохолд България” АД, чрез инвестиционен посредник “Евро - Финанс” АД, ще предложи за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които до изтичане срока за прехвърляне на правата не са записани акции от новата емисия. и ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от търговия (продажба) на правата, се превеждат по специална сметка, открита от “Централен депозитар” - АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в търговския регистър.

НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ

Началната дата за записване на акции съвпада с началната дата за търговия с права, посочена по-горе.

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, които не желаят техните права да бъдат предложени на аукцион е посочената по-горе последна дата за прехвърляне на правата.

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, придобили такива на проведения аукцион е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

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

V.2.2.НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ

Дружеството не възнамерява да удължава или намалява определените по-горе срокове за записване на акциите.

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми заместник – председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, както и като се обяви удължаването на срока в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

Притежателите на права следва да знаят, че не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок на подписката.

V.2.3.НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

V.2.4.МИНИМАЛЕН/МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ

Едно лице може да закупи или запише най-малко 1 нова акция и най-много такъв брой нови акции, равен на броя на притежаваните от него права разделен на четири, закръглен надолу до цяло число.

V.2.5.УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Лицата, придобили права в срока за тяхното прехвърляне или чрез покупка на аукцион могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на крайния срок за записване на акции. Дружеството осигурява възможност за записване на акции, включително и по дистанционен способ чрез Централен депозитар АД и неговите членове.

Заявки за записване

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки. Всички притежатели на права, придобити в срока на тяхното прехвърляне, подават заявките за записване на акции до упълномощения инвестиционен посредник – „Евро-Финанс” АД – обслужващ увеличението на капитала, и/или до инвестиционните посредници, членове на Централен депозитар АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права, съгласно действащите процедури в Правилника на Централния депозитар АД.

При подаване на заявка за записване на акции срещу права до „Евро-Финанс” АД от негов клиент, „Евро-Финанс” АД подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на емитента до Централен депозитар АД съгласно процедурите на Централен депозитар АД. При подаване на заявка до друг инвестиционен посредник от негов клиент за записване на акции срещу права инвестиционният посредник незабавно подава нареждане от името на клиента до Централен депозитар АД за записване на акции съгласно процедурите на Централен депозитар АД и уведомява за постъпилата заявка „Евро-Финанс” АД. При получаване на уведомлението по предходното изречение „Евро-Финанс” АД незабавно подава насрещно нареждане от името на емитента до Централния депозитар съгласно неговите процедури.

Заявките за записване на акции се подават до „Евро – финанс” АД всеки ден от 9.30 до 17.00 часа, съответно в работното време на другите инвестиционни посредници.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ. ПРИЛОЖЕНИЯ.

Заявката за записване на акции трябва да съдържа минимум:

- ✍ имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, присвоен от инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени – съответните идентификационни данни по чл. 44 от Наредба № 1 на КФН;
- ✍ емитент, брой притежавани права, брой записвани акции, за които се отнася заявката, ISIN код на емисията права и на емисията акции;
- ✍ дата, час и място на подаване на заявката;
- ✍ подпис на лицето, което подава заявката;

За заявителни юридически лица към заявката се прилагат:

- ✓ оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 1 месец преди датата на подаване на писмената заявка, а за чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверятелен документ) на съответния чужд език, легализиран превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват;
- ✓ за българските юридически лица – копие от регистрацията по БУЛСТАТ, заверени от законния представител;
- ✓ оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.

ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ.

Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители или чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност (копие от който се прилага към заявката) и удостоверение за актуална съдебна регистрация на юридическото лице.

Физическите лица подават заявките лично или чрез пълномощник, като тези лица се легитимират с документ за самоличност и прилагат към заявката заверено от тях копие на документа.

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката легализиран превод на страниците на паспорта, съдържащ пълното име, номер на паспорта, дата на издаване (ако има такава), националност, адрес (ако има такъв) и заверено от тях обикновено копие на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето.

Заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице).

НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ.

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 заявката си за записване 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

ОСОБЕНО УСЛОВИЕ ЗА ДЕЙСТВИТЕЛНОСТ НА ЗАПИСВАНЕТО.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, в указания срок, и емисионната стойност на записаните акции е внесена при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

У.2.6.УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка IBAN BG27 INGB 9145 1002 4181 15, BIC INGBBGSF, на името на „Еврохолд България” АД в "ИНГ Банк Н. В. - клон София", със седалище и адрес на управление 1408 София, ул. "Емил Берсински" № 12.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ (за български лица) и броя на записваните акции.

Удостоверителен документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка и се получава при внасянето, съответно превеждането на вноската по набирателната сметка на “Еврохолд България” АД.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър на съда и регистрацията на емисията в Централен депозитар АД (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК).

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка) и се получава от обслужващата банка, чрез която инвеститорът нарежда плащането или внася дължимата сума срещу записваните акции.

У.2.7.РЕД ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА ПО-МАЛКО ИЛИ ПО-ГОЛЯМО ОТ ПРЕДЛОЖЕНОТО КОЛИЧЕСТВО ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПОДПИСКАТА

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, “Еврохолд България” АД уведомява Комисията по финансов надзор в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал.12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, в регистъра на КФН и на БФБ – София АД.

Ако до крайния срок на подписката бъде записана и заплатени най-малко 7,500,388 (седем милиона петстотин хиляди триста осемдесет и осем) акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

Увеличаването на капитала на “Еврохолд България” АД с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

У.2.8.ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА

Дружеството ще уведоми заместник – председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН в срок 3 работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записване на акциите (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК).

В 7-дневен срок от приключване на публичното предлагане, “Еврохолд България” АД ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението дружеството ще приложи удостоверение от Централен депозитар АД за регистриране на емисията и банково удостоверение, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции и други документи по чл. 24, ал. 1 от Наредбата № 2 за проспектите.

У.2.9.ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър “Еврохолд България” АД регистрира емисията акции в Централен депозитар АД, след което последният издава в 14-дневен срок депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях новоиздадени акции по лични сметки (не като клиенти на инвестиционен посредник). Разписките ще се предават на акционерите или на упълномощените от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, на адреса на управление на дружеството от определено от Управителния съвет лице, като раздаването ще започне в двуседмичен срок от издаването на депозитарните разписки. Когато новоиздадените акции се намират по клиентски подсметки при инвестиционен посредник, издаването на депозитарни разписки си извършва от последния по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на Централен депозитар АД.

У.2.10.ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПЛАТЕНИ СРЕДСТВА

Ако подписката приключи неуспешно, „Еврохолд България” АД публикува в 3-дневен срок съобщение за това в два централни ежедневника (в.Пари и в.Монитор) и уведомява КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. Внесените суми, заедно с начислените от

банката лихви ще бъдат възстановени на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър, дружеството уведомява незабавно КФН, БФБ-София АД и Централен депозитар АД и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30 – дневен срок от уведомлението по същия ред.

V.2.11.ПРЕДПОЧТИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

При увеличаване на капитала на публично дружеството настоящите акционери имат право на предпочително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Закупилите права в срока на публичното предлагане могат да записват акции до максималния брой притежавани права. Възможността за записване на повече от предложените акции от броя притежавани права и за конкуренция между заявките е изключена.

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

V.2.12.ОТМЯНА И СПИРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Комисията за Финансов Надзор може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите Закона за публичното предлагане на ценни книжа или актовете по прилагането му са нарушени.

В случай, че в периода между издаване на потвърждението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане проспекта са установени нови обстоятелства, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, емитентът е длъжен да изготви допълнение към проспекта и да го представи в Комисията за Финансов Надзор.

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

V.3. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на „Еврохолд България” АД, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия, и ги упражнят, като срещу 1 придобито право записват 0.25 нови акции по емисионна стойност 3.35 лева.

Не са на лице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, акционери или служители извън посоченото в т. V.2.11.

Емитентът „Еврохолд България” АД не разполага с информация, дали акционери със значително участие и членовете на управителните и контролните органи на дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала.

Дружеството разполага с информация, че основният акционер “Българска холдингова корпорация” АД възнамерява да упражни полагащите му се права в пълен размер, като по този начин запази своя дял в капитала на “Еврохолд България” АД непроменен.

„Еврохолд България” АД не разполага с информация дали друго лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

V.4. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

Банки и депозитарни институции

Банката, в която е бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, е "ИНГ Банк Н. В. - клон София", със седалище и адрес на управление 1408 София, ул. "Емил Берсински" № 12.

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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

ИП „Евро-Финанс” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Патриарх Евтимий” № 84 е единственият организатор на подписката. „Евро-Финанс” АД се е задължил да извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на „Еврохолд България” АД, на лицата, закупили на борсата права или придобили такива като настоящи акционери, да запишат акциите от увеличението на капитала на дружеството, срещу заплащане на емисионната стойност на записаните акции.

„Евро-Финанс” АД е задължен да положи "най-големи усилия" за пласиране на ценните книжа, но не се е задължил да запише за своя сметка част от общия брой предлагани акции.

Настоящата емисия ценни книжа 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.

V.5. ЦЕНА И РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

V.5.1. ЕМИСИОННА ЦЕНА

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 3.35 лева (три лева и тридесет и пет стотинки). Емисионната стойност е определена от Управителният съвет на “Еврохолд България” АД, като са взети предвид пазарната стойност на всяка акция, интересите на акционерите, улесненото привличане на инвеститори и максималният ефект от увеличението за самия емитент.

Издадените до настоящото публично предлагане 50,002,586 бр. акции са регистрирани за търговия на Неофициален пазар на БФБ-София АД на 14.02.2007г. Постигната най-висока пазарна цена до настоящия момент е 7,00 лв. за една акция. Постигната най-ниска пазарна цена е 2,51 лв. за една акция.

V.5.2. РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Преди да запишат акции и да заплатят емисионната цена, инвеститорите следва да закупят съответния брой права на борсата. Всички разходи, свързани с покупката на правата са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и

комисионни на инвестиционния посредник, на БФБ-София АД и на Централния депозитар, както и банкови такси и комисионни.

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

- ✓ такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който закупуват правата или се записват акциите;
- ✓ такси на Централен депозитар АД;
- ✓ такси на БФБ-София АД;
- ✓ банкови такси и комисионни за паричните преводи.

V.6. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

В съответствие с изискванията на закона, в 7-дневен срок от вписване на увеличаването на капитала в търговския регистър на съда, „Еврохолд България” АД ще подаде заявление за вписване в регистъра, воден от КФН, на емисията акции с цел търговия на БФБ - София АД. Незабавно след получаване на решението на КФН за вписване в регистъра, дружеството ще подаде заявление за приемане за търговия на цялата емисия акции на Неофициалния пазар на БФБ -София АД (чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК).

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия клас, която да е организира едновременно с настоящето публично предлагане или за която ще се изисква приемане за търговия на БФБ-София АД.

„Еврохолд България” АД не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължението за осигуряване на ликвидност на емисията чрез поддържането на котировки “купува” и “продава”.

V.7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Всички акциите от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента „Еврохолд България” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Г.М.Димитров” 16.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в дружеството придобили акции до 7 дни от обнародване на съобщението за публичното предлагане или чрез сделка за покупка на вторичния пазар.

При последваща вторичната търговия, ценните книжа могат да се предлагат от всички притежатели на акции или права

V.8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

V.8.1. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

За дейност си по обслужване на увеличението на капитала на „Еврохолд България” АД инвестиционният посредник ще получи възнаграждение за сметка на емитента в размер на 0,5% от емисионната стойност на записаните и заплатен акции.

V.8.2. ОБЩ РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на акциите. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Разходи	лева
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5,000
Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	56
Депозиране на правата в Централен депозитар АД	8,900
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	4,100
Такса за издаване на удостоверение за регистрация на “Неофициален пазар” на БФБ-София АД	50
Публикуване и обнародване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)	1,000
Годишна такса за надзор на КФН	200
Възнаграждение на инвестиционния посредник	209,375
Общо разходи	228,681
Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0183

V.9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Няма опасност от разводняване на стойността на акциите, тъй като не е предвидена възможност членовете на управителния или контролния орган, висшия ръководен състав или свързани с тях лица да придобиват акции на дружеството по емисионна стойност, различна от обявената в настоящия Проспект, нито дружеството е издавало подобни акции през последните години.

Съществува възможност делът на миноритарните акционери в дружеството на намалее, при условие, че същите неупражняват своите права и не запишат пропорционен дял от акциите, предмет на настоящето публично предлагане. В този случай, съответният акционер няма да реализира загуба, защото ще получи паричната стойност на своите права след края на публичното предлагане, съгласно разпоредбите на ЗППЦК.

VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

VI.1. СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

“Еврохолд България” АД е регистрирано от Софийски градски съд на 12.12.2007 г. и е вписано в Регистъра на търговските дружества на Софийски градски съд по фирмено дело ФД № 14436/2006 г., партиден № 111639, том 1509, стр. 116, ЕИК по Булстат: 175187337.

Съгласно чл.4, ал. 1 от Устава предметът на дейност на Дружеството е: придобиване, управление оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва.

Дружеството може да участва в други дружества и организации в страната и в чужбина, независимо от техния предмет на дейност.

Съгласно чл. 4, ал. 3 от Устава дружеството не може: да участва в друго дружество, което не е юридическо лице; да придобива лицензи, които не са предназначени за използване в контролираните от него дружества; да придобива недвижими имоти, които не са необходими за неговото обслужване (придобиването на акции от дружества за недвижими имоти е допустимо).

VI.2. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, вноса и износа на български левове и чуждестранна валута в наличност се съдържа във Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

По смисъла на § 1, т.3 от Допълнителните разпоредби към ВЗ “чуждестранно лице” е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията за “местно лице” (§1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ)”, както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организации, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване. "Местно лице" по смисъла на §1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ е: а) физическо лице с постоянно пребиваване в страната; б) юридическо лице със седалище в страната; в) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; г) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щабове и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на пребиваване; е) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване. Принцип в правната уредба на сделките, действията и плащанията между местни и чуждестранни лица е свобода на извършване на съответното действие, доколкото в действащ закон не е предвидено друго.

Преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват след деклариране на основание за превода пред съответната банка. При преводи или плащания на валута, равностойността на която надхвърля 25,000 лева, пред банката се представят сведения и документи, определени в Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания. Чуждестранно лице, което иска да преведе в чужбина валута, чиято равностойност надхвърля 25,000 лева, и представляваща доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред банката документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ, и заплащането на дължимите данъци.

Следователно, чуждестранни лица могат да внасят неограничено количество валута по банков път и в наличност. При внос на валута в наличност с легова равностойност над 8,000 лева, сумата се декларира пред митническите органи. Чуждестранните лица могат да изнасят парични средства, представляващи доход от акциите им в дружеството. При

износ в наличност над 8,000 лева сумата се декларира пред митническите органи. При износ в наличност на суми над 25,000 лева, пред митническите органи се декларира размера и произхода на средствата, и се представя удостоверение за липса на просрочени данъчни задължения. Ако по банков път се превежда в чужбина валутната равностойност на получени дивиденди, основанието за превода е решението за разпределянето им. То се декларира пред банката, а ако сумата във валута надхвърля левовата равностойност на 25,000 лева, пред банката се представят определени сведения и документи. Ако по банков път се превежда в чужбина валутната равностойност на продажната цена на акции, на банката се представят договор и/или поръчка за продажба с/до инвестиционен посредник и потвърждение за сключена сделка. В случаите, когато се дължат данъци, пред банката се представя и удостоверение за заплащането им.

Съгласно Закона за насърчаване на инвестициите, “чуждестранна инвестиция” е всяко вложение или увеличение на вложението на чуждестранно лице или негов клон в акции или дялове в търговски дружества (§ 1, т. 6, буква „а” от Допълнителните разпоредби на ЗНИ)

VI.3. ДЪЛЖИМИ ДАНЪЦИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

ДОХОДИ ОТ СДЕЛКИ С АКЦИИ

Съгласно разпоредбите на действащото законодателство, разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДФЛ), не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от сделки с акции или права на публични дружества, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, включително сключени по реда и условията на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК, с изключение на блоковите и други сделки, които само се регистрират на регулирания пазар. Под доходи в случая се има предвид реализираната в резултат на сделки капиталова печалба – разлика между продажната цена и цената на придобиване. Аналогично на това, реализираната на български регулиран пазара загуба в резултат на сделки с акции и права на публични дружества не се признава за данъчни цели и финансовият резултат се преобразува с нея.

ДОХОДИ ОТ ДИВИДЕНТИ И ЛИКВИДАЦИОННИ ДЯЛОВЕ

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на **местни юридически лица** не се признават за данъчни цели и облагаемата печалба се преобразува с тях, с изключение на дивидентите изплатени от дружествата със специална инвестиционна цел. “Еврохолд България” АД не е дружество със специална инвестиционна цел и, следователно, доходите от дивиденди, разпределени от дружеството в полза на местни юридически лица са необлагаеми за получателите им.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на **местни лица или чуждестранни физически и юридически лица** се облагат с окончателен данък. Окончателният данък върху дивидентите се определя на база брутната сума на дивидента, съгласно решението на общото събрание на акционерите. Окончателният данък върху ликвидационните дялове се изчислява на база разликата между ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване. Окончателният данък е в размер на 7% и се удържа от платеца на дохода към момента на начисляването му.



Съгласно чл. 108, ал. 2 ЗКПО не подлежат на облагане с данък при източника доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, начислени от местно лице в полза на

чуждестранно лице, с място на стопанска дейност в друга държава – членка на Европейската общност, при условие, че са изпълнени едновременно следните условия:

- ✓ печалбите на съответното място на стопанска дейност се облагат с данък по корпоративен данък по Приложение № 2 ЗКПО или с подобен данък върху печалбите и получателят на дохода няма право на избор или възможност за освобождаване от облагане с този данък;
- ✓ мястото на стопанска дейност е на друго местно лице или на дружество от друга държава членка;
- ✓ местното лице/дружеството по предходната точка притежава, включително чрез мястото си на стопанска дейност, непрекъснато за период от поне две години най-малко 15 на сто от капитала на местното юридическо лице, разпределящо дивидентите;
- ✓ местните лица по предходните две точки са търговски или неперсонифицирани дружества и печалбите им се облагат с корпоративен данък.

Когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО“) между Република България (РБ) и страната на лицето – получател на дохода или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от РБ и обнародван в „Държавен вестник“, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗОДФЛ, се прилага съответната СИДДО или международен договор. Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава X, раздел VIII от Данъчния процесуален кодекс („ДПК“). Чуждестранното лице следва да удостовери пред данъчните органи 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 особените изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Тези обстоятелства се удостоверяват и доказват с официални документи, включително извлечения от публичните регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други доказателства. Тези обстоятелства не могат да се удостоверяват с декларации. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на доходите. В случай на доходи от дивиденди от безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание на акционерите за разпределяне на печалбата и други документи, удостоверяващи броя на притежаваните акции, както и размера на дължимия дивидент.

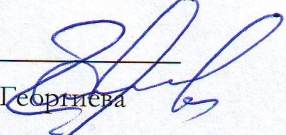
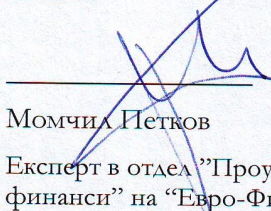
VI.4. МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТИТЕ, КЪМ КОИТО ТОЙ ПРЕПРАЩА

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И РЕЗЮМЕТО, С ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И ПО ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ В ОФИСИТЕ НА:	
<p>Емитента</p> 	<p>“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД гр. София 1797, бул. “Г. М. Димитров” № 16. Тел.: (+359 2) 965 16 53; Факс: (+359 2) 965 16 52 от 9.30 – 17.00 Лица за контакт: Мая Иванова – Директор за връзки с инвеститорите Интернет адрес: www.eurohold.bg E-mail: maya_ivanova@eurohold.bg</p>
<p>Упълномощения инвестиционен посредник</p> 	<p>“ЕВРО-ФИНАНС” АД Гр. София 1463, бул. “Патриарх Евтимий” 84 Тел. (+359 2) 9805657, от 9.30 – 17.30 Лица за контакт: Момчил Петков E-mail: contact@euro-fin.com</p>

Долуподписаните лица, изготвили този документ за предлаганите акции декларират, че:

1. при изготвянето на съответната част на от документа за предлаганите акции са положили необходимата грижа; и че
2. доколкото им е известно, данните, включени в изготвената от тях част на този документ за предлаганите акции, не са неверни, подвеждащи или непълни.

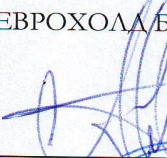
Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:

 _____ Галя Георгиева Финансов директор на “Еврохолд България” АД	 _____ Момчил Петков Експерт в отдел “Проучване и корпоративни финанси” на “Евро-Финанс” АД
--	--


Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи „Еврохолд България” АД и инвестиционния посредник „Евро-Финанс” АД с подписите си, положени на 27.04.2007г. декларират, че настоящия Проспект отговаря на изискванията на закона.

ЗА “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД:

ЗА ИП „ЕВРО-ФИНАНС” АД:



 Асен Минчев
 Изпълнителен директор



 Йордан Попов
 Изпълнителен директор