

“Сила Холдинг” АД**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

Част III от Проспекта за *първично* публично предлагане на акции от увеличението на капитала

2 909 622 обикновени поименни безналични акции с право на глас

	за 1 акция	Общо
Емисионна стойност	1	2,909,622.00
Номинална стойност	1	2,909,622.00
Възнаграждение за инвестиционния посредник	0.0072	21,000.00
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0.01	29,446.00
Нетни приходи от публичното предлагане /прогноза/	0.99	2,880,176.00

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

а) начална дата за прехвърляне на права и записване на акции: първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник (а ако обнародването и публикацията са на различни дати – първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията);

б) краен срок за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата;

в) краен срок за записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права по б. "б".

Проспектът съдържа цялата информация за “Сила Холдинг” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа, Резюме и Регистрационен документ на Дружеството с решение № 1598-Е от 17.12 2008 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни.

Членовете на Съвета на директорите и прокуриста на “Сила Холдинг” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на годишния финансов отчет на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Упълномощен инвестиционен посредник:

“Централна кооперативна банка” АД

Прспектът за публично предлагане на обикновените акции на “Сила Холдинг” АД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта; (II) Регистрационен документ; и (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа/ите за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите обикновени акции.

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

⇒ **ЕМИТЕНТА:**

„Сила Холдинг” АД

Гр. Стара Загора, ул. “Хаджи Димитър Асенов” 9

Тел. (+359 42) 603227, от 9.00 – 17.00

Факс: (+359 42) 603227

Стоян Каравасилев

⇒ **УПЪЛНОМОЩЕН
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:**

„Централна кооперативна банка” АД

Гр. София, ул. “Врабча” 8

Тел. (+359 2) 9327129, от 9.00 – 17.30

Факс: (+359 2) 9327103

Петър Ангелов

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 7 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 8 и сл. от Регистрационния документ.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

“Емитентът”, “Дружеството” или “Холдингът” – “Сила Холдинг” АД

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

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

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

ЦД – “Централен депозитар” АД

СД – Съвет на директорите

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	6
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ (ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА).....	7
III. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	8
III.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ	8
III.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	8
III.3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.....	9
III.4. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	9
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ	9
IV.1. Вид и клас на предлаганите акции.....	9
IV.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА	9
IV.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	10
IV.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА.....	10
IV.5. ПРАВА ПО ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ	11
IV.6. РЕШЕНИЯ И ПОТВЪРЖДЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ.....	12
IV.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	12
IV.8. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ И ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ.....	13
IV.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ ВЛИВАНЕ И ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ ПРОДАЖБА НА АКЦИИТЕ	14
IV.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИИТЕ	14
IV.11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	14
V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ, УСЛОВИЯ И СРОК	17
V.1. Данни за публичното предлагане.....	17
V.1.1. Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане	17
V.1.2. Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК	18
V.2. Условия и срок на публичното предлагане.....	18
V.2.1. Условия и срок на публичното предлагане на емисията права и за записване на предлаганите акции от притежателите на права.....	18
V.2.2. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите	20
V.2.3. Ред за намаляване/ увеличаване на броя на предлаганите акции.....	20
V.2.4. Минимален и максимален брой акции, които може да запише едно лице	20
V.2.5. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа	20
V.2.6. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.....	23
V.2.7. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни	

книжа от предлаганите;	23
V.2.8. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа	24
V.2.9. Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)	24
V.2.10. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно	24
V.2.11. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията	25
V.3. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ	25
V.3.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите	25
V.3.2. Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори	25
V.3.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и контролни органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента	26
V.4. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ (ПЛАСИРАНЕ) НА АКЦИИТЕ	26
V.4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането	26
V.4.2. Инвестиционен посредник, обслужващ увеличението на капитала	26
V.4.3. Поемане на емисията	26
V.5. ЦЕНА	26
V.5.1. Цена, на която ще се предлагат акциите	26
V.5.2. Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции	27
V.5.3. Информация за движението на цената на акциите на дружеството	27
V.5.4. Информация за предложенията за покупка и продажба на акциите и за сключените сделки с акции на Емитента	28
VI. ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	28
VI.1. Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия	28
VI.2. Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар	28
VI.3. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "КУПУВА" и "ПРОДАВА"	28
VII. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	29
VIII. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	29

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ	29
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	31
X.1. АКО В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ, ЗАПИС, ПОСОЧВАЩ КАЧЕСТВОТО, В КОЕТО СА ДЕЙСТВАЛИ КОНСУЛТАНТИТЕ.....	31
X.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ ОПРЕДЕЛЕНИ ПО ЗАКОН ОДИТОРИ И КОГАТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД. .	32
ПРИЛОЖЕНИЯ:.....	34

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Лицата, отговорни за изготвянето на Проспекта, са :

- **Мария Георгиева Бонева** – Изпълнителен директор “Сила Холдинг” АД;
- **Петър Михайлов Ангелов** – служител дирекция “Инвестиционно банкиране” при “Централна Кооперативна Банка” АД.

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

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

(2) са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за регистрация, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

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

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

- **Велко Ненов Генчев** – Председател на Съвета на директорите
- **Мария Георгиева Бонева** – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- **Елена Николова Драганова** – Член на Съвета на директорите
- **Коста Николов Кръстев** – Прокурист

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

II. Съставил годишните финансови отчети на “Сила Холдинг” АД за последните три години:

- **Виктория Борисова Узунова** – в качеството си на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента.

III. Одитори, проверили и заверили годишните финансови отчети на “Сила Холдинг” АД за периода 2005-2007г.:

- **Зойка Йосифова Тодорова (Одитор)**, отговаря солидарно за вредите причинени от одитираните от нея финансови отчети за 2005г.
- **Капка Димитрова Стойчева (Одитор)**, отговаря солидарно за вредите причинени от одитираните от нея финансови отчети за 2006г.
- **Марий Георгиев Апостолов (Одитор)**, чрез дружеството “Грант Торнтон” ООД,

отговаря солидарно за вредите причинени от одитираните от него финансови отчети за 2007г. /полага подписът си в декларацията, съгласно мнение изразено в доклад върху финансовите отчети на Дружеството от 06.08.2008 г./

ДЕКЛАРИРАТ, че:

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в частта от документа за регистрация, за която те отговарят, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ (ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА)

Инвестирането в акциите на Дружеството, предмет на първично публично предлагане е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, характерни за предлаганите акции, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от Дружеството.

Ценови риск

Пазарната стойност на акциите 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 “Сила Холдинг” АД, промени в законодателството или други съществени събития.

Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с вероятността при общо повишаване на нивото на цените в икономиката да намалее покупателната способност на местната валута – лева. Тъй като акциите са деноминирани в лева, съществува риск инфлационните процеси да доведат до намаляване на реалната доходност на инвеститорите. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от акциите (дивиденди и капиталови печалби). След въвеждането на Валутен борд в страната, нивото на инфлация чувствително се понижи и прогнозите са да остане на такива равнища, след адаптирането на икономиката след присъединяването на България към ЕС.

Не е сигурно, че акционерите ще получат дивидент

На разпределяне подлежи печалбата на Емитента след облагането ѝ с дължимите данъци. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа, която изразява потенциалната възможност за всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове

на желаните от него ценни книжа на вторичен пазар. Ограничаването на ликвидния риск, на който са изложени акционерите на Дружеството, е свързано с фрий-флоута, използван за търговия на регулиран пазар на ценни книжа – “Българска фондова борса – София” АД. В условията на световната финансова криза, този риск за акциите на Емитента се увеличава значително.

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.

III. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

III.1. Декларация за оборотния капитал

С подписа си на последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа, лицето

- Мария Георгиева Бонева – Изпълнителен директор на “Сила Холдинг” АД

ДЕКЛАРИРА, че:

по негово мнение оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди на Холдинга.

III.2. Капитализация и задлъжнялост

Таблиците по-долу представят капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството към 31 декември 2005, 2006 и 2007г., както и към 30 септември 2007 и 30 септември 2008г. на неконсолидирана основа.

№	Показатели	Неконсолидирана основа				
		2005г.	2006г.	30.09.2007	2007г.	30.09.2008
1	Собствен капитал /хил.лв./	278	442	280	327	2322
2	- Основен капитал /хил.лв./	91	91	91	91	2090
3	- Резерви /хил.лв./	186	185	185	185	185
4	- Финансов резултат /хил.лв./	1	166	4	51	47
5	Общо задължения /хил.лв./	2	3	1	1	135
6	Коефициент на финансова автономност (1/5)	13900.00%	14733.33%	28000.00%	32700.00%	1720.00%
7	Коефициент на задлъжнялост (5/1)	0.72%	0.68%	0.36%	0.31%	5.81%

Всички задължения на “Сила Холдинг” АД са негарантирани и необезпечени. Дружеството няма косвени или условни задължения и пасиви.

III.3. Конфликт на интереси

Никой от посочените в този документ експерти или консултанти:

- не притежава акции на Емитента или на негови дъщерни дружества;
- няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Емитента;
- Възнаграждението на упълномощеният инвестиционен посредник не е обвързано с успешната реализация на първичното публично предлагане на акции от увеличение на капитала на Емитента. Съгласно сключеният Договор между Емитента и упълномощеният инвестиционен посредник, последният има право да получи възнаграждение, представляващо комисионна в размер на 21 000 лева.

Няма данни за потенциални конфликти на интереси по т. 14.2 от Приложение 1 към Регламент 809.

III.4. Причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа

Очакваната нетна сума от емисията е в размер на 2 880 хил. лв. ще бъде използвана за придобиване на нови дружества, реструктуриране на дяловите участия на Холдинга, както и за увеличаване на финансовите му активи. Дружеството възнамерява да участва на регулирания пазар на ценни книжа чрез покупката на акции от дружества в структуроопределящи отрасли на икономиката.

Към датата на настоящия документ няма решение на управителния орган на Емитента за конкретно дружество, което ще бъде цел на придобиване.

Очакваните постъпления от емисията ще бъдат достатъчни за финансирането на бъдещите инвестиции.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

IV.1. Вид и клас на предлаганите акции

Предмет на първичното публично предлагане са 2 909 622 (два милиона деветстотин и девет хиляди шестстотин двадесет и два) броя обикновени, поименни, безналични акции от емисията от увеличението на капитала на Дружеството. Те ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще са предмет на вторично публично предлагане на борсата.

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции от всички досегашни емисии на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си. ISIN код на акциите: BG1100027983.

IV.2. Законодателство по което са създадени ценните книжа

Емитираните до момента акции на Холдинга, както и акциите от настоящото увеличение на капитала са издадени съгласно българското законодателство. Акциите

няма да бъдат предмет на международно предлагане. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството и последващата търговия с тях на регулиран пазар, се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Търговски закон;
- Регламент (ЕО) 809/ 2004 на ЕК;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за облагане доходите на физическите лица;
- Закон за пазарите на финансови инструменти
- Валутен закон.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и Търговския закон. Търговският закон съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК – специални разпоредби по отношение на публичните дружества.

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 уредени в чл. 111, ал. 5-8 от ЗППЦК. Придобиването на собствени акции на Дружеството е уредено в чл. 187а от Търговския закон. Обратното изкупуване на акции на Дружеството е уредено в чл.187б от ТЗ; Недопустимото придобиване на собствени акции на Дружеството е уредено в чл.187г от ТЗ; Чл.187е от ТЗ регламентира правила за случаи, приравнени на собствени акции;

Търговите предлагания са уредени в Раздел II от Глава единадесета от ЗППЦК, в Наредба № 41/11.06.2008г. 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 дружества от регистъра за 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 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор.

Условията за разкриване на дялови участия в публични дружества са регламентирани в Наредба №39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялови участия в публични дружества.

Други важни актове са Правилник на ЦД и съответните му приложения и Правилник на БФБ и съответните му приложения.

IV.3. Форма на ценните книжа

Акциите предмет на настоящата емисия са поименни и в безналична форма. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД с адрес: София, 1303, р-н “Триадица” ул. “Три уши” №10.

IV.4. Валута на емисията ценни книжа

Всички акции от предложената емисия са с номинална стойност от 1 (един) лев, и

са с емисионна стойност 1 (един) лев всяка. Валутата, в която са деноминирани, е български лев /BGN/.

IV.5. Права по предлаганите акции и ред за упражняването им

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Към момента редът за упражняване на правата по акциите се определя от разпоредбите на Търговския закон и ЗППЦК.

Право на глас. Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма право да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

Право на дивидент. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Дивиденти се изплащат само ако според проверения и приет финансов отчет на „Сила Холдинг” АД за съответната година, разликата между стойността на правата и задълженията на дружеството съгласно баланса му, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Плащанията за дивиденти се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

В Устава не са предвидени и не могат да бъдат предвидени ограничения относно правото на дивидент. Член 30, ал. 2-4 от Устава на Холдинга касае условията и реда.

Дивидент се разпределя при спазване на изискванията и ограниченията по чл. 247а от Търговския закон. 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).

Съгласно чл. 115в, ал. 5 от ЗППЦК, 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 имуществото на 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 обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или устава.

IV.6. Решения и потвърждения, свързани с издаването на акциите

Предлаганите акции от увеличението на капитала на “Сила Холдинг” АД се издават на основание Решение на Съвета на директорите от 18.11.2008г. Решението предвижда увеличаване на капитала на дружеството от 2 090 378 (два милиона деветдесет хиляди триста седемдесет и осем) лева на 5 000 000 (пет милиона) лева чрез издаване на нови 2 909 622 (два милиона деветстотин и девет хиляди шестстотин двадесет и две) обикновени акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев. Съгласно същото Решение, емисионна стойност на всяка една от издаваните акции ще бъде в размер на 1 лв. (един лев).

С разпореждане за вписване Пр-л №42 от 24.06.1998г. от заседание на Държавната комисия за ценни книжа (КФН) дружеството е вписано като Емитент по смисъла на ЗППЦК. Проспектът за публично предлагане на ценни книжа, част от който е настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 1598-Е от 17.12.2008 г.

IV.7. Очаквана дата на публичното предлагане

Съгласно разпоредбите на чл. 92а, ал. 3, във връзка с чл. 92а, ал. 1, очакваната дата за начало на публичното предлагане е на или около 9 януари 2009г. График на публичното предлагане*:

Вземане на решение от компетентния орган за увеличение на капитала.....	на 18 ноември 2008
Внасяне на Проспект в Комисия за финансов надзор.....	на 20 ноември 2008
Потвърждаване на Проспекта от КФН.....	на или около 10 декември 2008
Дата на публикуване на съобщението за Увеличение на капитала в Държавен вестник и в централен ежедневник.....	на или около 9 януари 2009
Начало на търговията с Права на БФБ и на записването на Новите Акции	на или около 19 януари 2009
Последен ден за търговия с Права на БФБ	на или около 30 януари 2009

Последен ден за прехвърляне на Правата на БФБ.....	на или около 3 февруари 2009
Последен ден на записването на Нови Акции от притежателите на Права, включително от лицата, закупили Права на БФБ	на или около 3 февруари 2009
Служебен аукцион на БФБ за продажба на неупражнените Права	на или около 10 февруари 2009
Начало на записването на Нови Акции от лицата, закупили Права на служебния аукцион	на или около 12 февруари 2009
Последен ден на записване на Нови Акции от лицата, закупили Права на служебния аукцион	на или около 25 февруари 2009
Последен ден за заплащане на Нови Акции от всички лица, записали нови Акции.....	на или около 25 февруари 2009
Регистрация на емисията Нови Акции и Увеличението на Капитала в търговския регистър	на или около 18 март 2009
Регистриране на емисията Нови акции в “Централен Депозитар” АД.....	на или около 1 април 2009
Вписване на емисията Нови акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.....	на или около 15 април 2009
Начало на търговията с емисията Нови Акции на “Българска фондова борса – София” АД.....	на или около 12 май 2009

* Определянето на тези дати се основава на допускането, че процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратките нормативно установени срокове. Точната дата може да е повече или по-малко дни преди или след посочената в графика.

IV.8. Ред за прехвърляне и ограничения за свободно прехвърляне на акциите

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

Вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството се извършва на регулиран пазар, извън регулиран пазар, както и на организирана многостранна система за търговия (чл. 51, ал. 1 от ЗПФИ) чрез лицензиран инвестиционен посредник или чрез инвестиционен посредник, със седалище друга държава членка, който е уведомил КФН по предвидения в закона ред, че възнамерява да извършва дейност в България, чрез клон или при условията на свободно предоставяне на услуги. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки “купува” или “продава” до инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и изпълнението на сключената сделка (приключване на сетълмента на ценни книжа и пари), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Покупко-продажбите на акции между физически лица, включително и когато те се даряват и наследяват, се извършват с регистрация на сделката в Централен депозитар. За да се осъществи обаче прехвърлянето на акциите в Централния депозитар, физическите лица - страни по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва

необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и нейния сетълмент.

Съгласно чл.38, ал.4 от Закона за пазарите на финансови инструменти инвестиционният посредник, който сключва извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти - предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ и правилата на Централния депозитар. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицето за контакт, посочено в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

IV.9. Информация за наличие на предложения за задължително поглъщане/ вливане и правила за принудително изкупуване или продажба на акциите

Към датата на настоящия Документ към дружеството не са отправяни предложения за поглъщане или вливане.

Притежаваните от акционерите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезите на чл. 157а ЗППЦК, който позволява на акционер, придобил над 95% от капитала на дружеството в резултат на търгово предложение принудително да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери по определен съгласно закона ред и одобрена от КФН цена.

IV.10. Информация за наличие на предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акциите

Към датата на настоящия Документ към дружеството не са отправяни търгови предложения за замяна или изкупуване на контролен пакет от акциите на Дружеството.

IV.11. Данъчно облагане

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди, или ликвидационни дялове – при прекратяване на Дружеството.

Обща информация

Общата информация, изложена в тази част относно определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на Акции, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Местни лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в България, и физическите лица, без оглед на гражданството, чието постоянно местоживеее е в България или които пребивават в България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местни са също лица, чийто център на жизнени интереси (който

се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства. Те заедно се наричат “Български Притежатели”.

Чуждестранни лица са лицата, които не отговарят на горната дефиниция. Те заедно се наричат “Чуждестранни Притежатели”.

Настоящото изложение има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на Акции. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с Акциите, и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с Акции.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от Акции.

Дивиденди

Съгласно действащата нормативна уредба доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на Български Притежатели (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на Чуждестранни Притежатели, се облагат с данък в размер на 5% върху brutния размер на дивидентите. Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тези категории Български Притежатели, съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане от 2006 г и Закона за данъците върху доходите на физическите лица от 2006 г.

Плащането на дивиденди от Дружеството на Небългарски Притежатели не се облага с данък, ако Чуждестранният Притежател е:

местно лица за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, съгласно законодателството на тази държава членка и не е местно лице в държава извън Европейския съюз съгласно спогодба за избягване на двойното данъчно облагане между държавата членка и третата държава; дължи корпоративен данък съгласно законодателството на посочената държава членка; и

притежава, включително чрез място на стопанска дейност в България или друга държава - членка на Европейския съюз, поне 15% от издадените акции на Дружеството за период от поне две години.

Плащането на дивиденди от Дружеството в полза на място на стопанска дейност в държава - членка на Европейския съюз, не се облага с данък, при следните условия:

мястото на стопанска дейност се облага с корпоративен данък съгласно законодателството на посочената държава - членка;

мястото на стопанска дейност е на друго местно лице – търговско или неперсонифицирано дружество, чиито печалби се облагат с корпоративен данък - или на дружество от друга държава - членка на Европейския съюз, или на организация, която подлежи на облагане с корпоративен данък; и

местното лице или търговското дружество или организацията, посочени по-горе, притежават, включително чрез мястото си на стопанска дейност, поне 15% от издадените акции на Дружеството за период от поне две години.

Ако двете години на притежание на основен пакет Акции не са изтекли към датата на решението за разпределяне на дивидент, подоходният данък не може да бъде начислен, ако е предоставена гаранция в полза на българските органи по приходите, в размер на подоходния данък. Тази гаранция се освобождава след изтичане на двегодишния срок и ако са спазени всички горепосочени условия.

Освен горепосоченото изключение за притежатели на основен пакет Акции, Чуждестранният Притежател може да подлежи на освобождаване, възстановяване или кредит на целия или част от българския подоходен данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното

данъчно облагане.

Ако общата стойност на дивидентите или на който и да е друг доход, платен от Дружеството на Чуждестранния Притежател, надхвърли 50 000 лева за една година, Чуждестранният Притежател на Акции има право да ползва съответното данъчно облекчение, ако това се предвижда в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, и ако удостовери пред българските органи по приходите:

че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация);

че е притежател на дивидента от Акции (чрез подаване на декларация);

че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, които по този начин да свързват приходите от дивиденти с икономическа дейност в страната (чрез подаване на декларация) и; и

че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната данъчна конвенция (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство).

Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например копие от решението на Общото събрание на акционерите на “Сила Холдинг” АД, одобряващо разпределението на дивиденти, и копие от депозитарната разписка. Искането за прилагане на спогодбата за избягване на двойното данъчно облагане, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки Небългарски Притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на “Сила Холдинг” АД, одобряващо разпределението на дивиденти. Ако българските органи по приходите откажат освобождаване от облагане или не отговорят в срок на искането, Дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденти. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението.

В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от Дружеството, не надхвърля 50 000 лева за една година, Чуждестранният Притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред Дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане от страна на Дружеството.

Разпределението на дивиденти под формата на нови акции не подлежи на данъчно облагане, т.е. върху разпределението на печалбата на Дружеството под формата на допълнителни новоиздадени акции не се дължи данък.

Капиталови печалби

Не се облагат с данък при източника доходите, реализирани при продажба на Акции на Българската Фондова Борса или във връзка с търгово предлагане, осъществено съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Това данъчно освобождаване не се прилага за доходи, произтичащи от продажби на Акции при сделки, които са сключени извънборсово, или чрез блокови и други предварително договорени сделки, които подлежат единствено на регистрация на Българска Фондова Борса. Доходите от продажба на Акции, реализирани от Чуждестранни Притежатели от такива сделки в България, са обект на данъчно облагане в България и данъчният режим в този случай е сходен с данъчния режим за дивидентите, с изключение на размера на данъка при източника. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, данъкът при източника е в размер на 10% върху положителната разлика между продажната цена и доказаната цена на придобиване. Доходът от продажба на Акции, реализиран от Български Притежатели от такива сделки, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на Закона за корпоративното подоходно облагане от 2006 г. и Закона за данъците върху доходите на физическите лица от 2006 г.

Държавни такси за прехвърляне

При прехвърлянето на Акции съгласно българския закон не се дължат държавни такси

Валутно законодателство

Валутният закон от 1999 г. (последно изменен през юли 2006 г.) установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. (въведени и с Наредба № 10 от 2003 г. на Министерство на финансите), местни и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Местни и чуждестранни физически лица могат да изнасят и внасят парични средства на стойност 10 000 евро или повече, или тяхната равностойност в левове или друга валута, след деклариране пред митническите органи на собственика на паричните средства и получателя, за когото те са предназначени, на тяхната стойност и вид, на произхода и предназначението им, както и на транспортното средство и маршрута.

Освен това лица, изнасящи в брой суми над 25 000 лева или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите, удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, ненадхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларирани пред българските митнически власти при последното влизане в България.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденди), надхвърлящ 25 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци.

V. Данни за публичното предлагане на акциите, условия и срок

V.1. Данни за публичното предлагане

V.1.1. Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане

Предмет на първично публично предлагане са 2 909 622 (два милиона деветстотин и девет хиляди шестстотин двадесет и два) броя обикновени акции от новата емисия по увеличението на капитала на Дружеството.

Всичките 2 909 622 акции се предлагат на инвеститорите за записване. При необходимост се закръгляват до цяло число, броя нови акции, които определено лице има право да запише.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1 (един) лев.

След приключване на подписката, вписване на увеличениния капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар и Комисия за финансов надзор, всички издадени от Дружеството обикновени акции ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ - София.

V.1.2. Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на Дружеството се издават права. Съгласно §1, т.3 от ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество”. На основание разпоредбите на ЗППЦК срещу всяка съществуваща акция се издава 1 право. Съгласно чл. 112, ал. 1 ЗППЦК права за участие в увеличението на капитала се издават на акционерите на Дружеството.

V.2. Условия и срок на публичното предлагане

V.2.1. Условия и срок на публичното предлагане на емисията права и за записване на предлаганите акции от притежателите на права

Необходими са 0,7184362 право, за да бъде записана една нова акция от увеличението на капитала на Емитента, с емисионна стойност 1 лев, или срещу издадени общо 2 090 378 (два милиона деветдесет хиляди триста седемдесет и осем) права могат да бъдат записани 2 909 622 (два милиона деветстотин и девет хиляди шестстотин двадесет и две) акции от увеличението на капитала. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и една нова акция е 1/1,3919118.

Съвета на директорите на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл.92а, ал.2 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

Място и лице за контакт

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

„Сила Холдинг” АД, с адрес: гр. Стара Загора, ул. "Хаджи Димитър Асенов" №9, тел. 042/603227, факс: 042/603227; всеки работен ден от 9:00 до 17.00 часа; лице за контакти: Стоян Каравасилев.

„Централна кооперативна банка” АД, с адрес: гр. София, ул. "Г.С.Раковски" №103, телефони: 02/9327129, факс: 02/9327103; всеки работен ден от 9:00 до 17.30 часа, лице за контакти: Петър Ангелов, електронен адрес: pangelov@ccbanc.bg

Начална дата за продажба (търговия) на правата

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен

вестник" и публикацията му в един централен ежедневник (а ако обнародването и публикацията са на различни дати – първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

Краен срок за продажба на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата, съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне 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 права.

Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба (търговия с права), съгласно чл. 112б, ал. 6 и сл. ЗППЦК се извършва на неофициалния пазар на "Българска фондова борса – София" АД („БФБ–София” АД), независимо от пазара, на който са регистрирани акциите на дружеството-емитент, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник (ИП), при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до ИП, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на "ЦД" АД. Началният срок за търговия с права е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал.1 ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикуването му в един централен ежедневник, но не по-рано от изтичането на срока по чл.112б, ал.2 от ЗППЦК /откриването на сметките за правата от "ЦД" АД/.

Права могат да предлагат за продажба и лица, които са закупили права на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник - член на БФБ, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на Централния депозитар. Съгласно правилника на БФБ, последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на "Централен депозитар" АД.

На петия работен ден след изтичане на крайния срок за прехвърляне на правата Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник – "Централна кооперативна банка" АД на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар” АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в търговския регистър при Агенция по вписванията по партидата на "Сила Холдинг" АД. В началото на всеки работен ден от подписката „Централен депозитар” АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

Начална дата за записване на акции

Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата – е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник (а ако обнародването и публикацията са на различни дати – първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

Краен срок за записване на акции

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, съгласно чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

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

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

V.2.2. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно, 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.

V.2.3. Ред за намаляване/ увеличаване на броя на предлаганите акции

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Съвета на директорите за увеличение на капитала. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, ако са записани 1 455 000 (един милион четиристотин петдесет и пет хиляди) нови акции.

V.2.4. Минимален и максимален брой акции, които може да запише едно лице

Всяко лице може да запише най-малко 1 нова акция и най-много такъв брой акции, който е съответстващ на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по 1.3919118, получено в резултат на съкращение на дроб с делимо от 2 909 622, т.е. броя акции, предложени от дружеството за записване и делител 2 090 378, т.е. броя акции, емитирани преди увеличението. В случай, че полученият резултат е нецяло число, същото се закръглява до цяло число, както следва: при първа цифра /десетици/ след десетичната запетая по-малка от пет – към по-малкото цяло число, съответно, при първа цифра /десетици/ след десетичната запетая равна или по-голяма от пет – към по-голямото цяло число.

V.2.5. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа

Под записване на акции по смисъла на §1, т.10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност. Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец до упълномощения инвестиционен посредник:

- „Централна кооперативна банка” АД на следните адреси:

Асеновград	гр. Асеновград , ул. "Речна" №8
Благоевград	гр. Благоевград, ул."Васил Левски" №13
Бургас	гр. Бургас, ул."Конт Андрованти" №4
Варна	гр. Варна, бул."Съборни" №58А
Велико Търново	гр. В.Търново, ул."Н.Габровски" №4
Видин	гр. Видин, ул."Акад.Ст.Младенов" №4
Враца	гр. Враца, ул."Лукашов" №5
Габрово	гр. Габрово, ул."Брянска" №54
Добрич	гр .Добрич, бул. "България" №1
Казанлък	гр. Казанлък, бул."23 ПШ полк" №3
Костенец	гр. Костенец, ул"Търговска" № 11А
Кърджали	гр. Кърджали, ул. "Републиканска" №47
Ловеч	гр. Ловеч, ул."Проф.Иширков "№10
Монтана	гр. Монтана, бул. "3-ти март" №59
Несебър	гр. Несебър, ул. "Струма" №23
Пазарджик	гр. Пазарджик ул."Есперанто" №7
Плевен	гр. Плевен, ул. "Васил Левски" №150
Пловдив	гр. Пловдив, ул. "Бетовен" №5
Пловдив - Марица	гр. Пловдив, ул. "Янко Сакъзов" №44
Разград	гр. Разград, ул."Ст.Караджа" №7
Русе	гр. Русе, пл. "Хан Кубрат" №1
Самоков	гр. Самоков, ул. "Търговска" №33
Свищов	гр. Свищов ул. "Цар Освободител" №5А
Севлиево	гр. Севлиево, ул. "Стоян Бъчваров" №4
Силистра	гр. Силистра, ул."Раковски" №1
Сливен	гр. Сливен, пл. "Ал. Стамболийски" №1
Смолян	гр. Смолян, бул. "България" №11
София -Запад	гр. София, бул."П.Владигеров", бл. 442
София - град	гр. София, ул."Раковски" №103
София -Химимпорт	гр. София, ул."Стефан Караджа" № 2
София - Юг	гр. София, ул."Емине" №23
София - Дондуков	гр. София, бул. "Княз Ал.Дондуков" № 7 Б
София - Централен	гр. София, ул. "Гургулят" №18
София - Възраждане	гр. София, пл. "Възраждане" №3
София - Стамболийски	гр. София, бул. "Стамболийски" №47
София - Хаджи Димитър	гр. София, ул. "Макгахан" №51
Стара Загора	гр. Ст.Загора, ул. "Кольо Ганчев" №54
Троян	гр. Троян, ул. "Г.С.Раковски" №44
Търговище	гр. Търговище, ул. "В. Левски" №5
Хасково	гр. Хасково, ул."Скопие" №1
Шумен	гр. Шумен, бул."Славянски" №13А
Ямбол	гр. Ямбол, пл."Освобождение" №7

- или до инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Инвеститорите получили Права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявяват прехвърлянето на Правата преди упражняването им по свои подсметки при

упълномощеният инвестиционен посредник на предлагането или при други инвестиционни посредници.

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес;

2. емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;

3. дата, час и място на подаване на заявката;

4. обща стойност на поръчката;

5. подпис на лицето, което подава заявката.

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: фирма, Единен идентификационен код (ЕИК) или идентификационен код БУЛСТАТ, седалище и адрес на клиента;

2. данните по т. 2-5 от V.2.5.A по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице - аналогични идентификационни данни по V.2.5.A или V.2.5.B по-горе.

Към писмената заявка се прилагат:

(а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация на заявителите - юридически лица, издадено не по-рано от 3 (три) месеца преди датата на подаване на писмената заявка или удостоверение за актуално състояние, издадено от Търговския регистър (в случай, че дружеството е вписано в Търговския регистър);

(б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица;

(в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от единният идентификационен код по БУЛСТАТ, или регистрация по БУЛСТАТ и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Инвестиционните посредници, приемащи Заявките, имат право да изготвят и изискват попълването на определени от тях форми на Заявки както с посоченото, така и с определено от тях допълнително съдържание.

Заявките се подават до упълномощения инвестиционен посредник “Централна

кооперативна банка” АД, всеки работен ден в срока на подписката от 9 до 17 часа. При подаване на заявка до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, съответният инвестиционен посредник уведомява “Централна кооперативна банка” АД.

Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ.

Инвестиционните посредници регистрират заявките в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

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

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

V.2.6. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на Дружеството, открита при “Централна кооперативна банка” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до изтичането на последния ден от подписката. “Централна кооперативна банка” АД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

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

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума. Копие от документа следва да бъде предаден на упълномощения инвестиционен посредник “Централна кооперативна банка” АД, до изтичане на крайния срок за записване на акции.

V.2.7. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;

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

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани и платени всички акции от емисията, но бъдат записани и платени най-малко 1 455 000 броя акции, на основание чл. 192а, ал.2

от ТЗ капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции, като се предприемат необходимите действия за уведомяване на КФН, вписване в регистърния съд и регистрация на емисията в КФН, ЦД и “БФБ-София” АД.

При необходимост се закръгляват до цяло число, броя нови акции, които определено лице има право да запише. Не се допуска да бъдат записани повече акции от предвидените в решението на Съвета на директорите на Дружеството за увеличение на капитала.

V.2.8. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа

Дружеството уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

Уведомлението до КФН относно резултата от публичното предлагане, следва да съдържа информацията 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 прилага удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от “Централна кооперативна банка” АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба №2/ 2003г. на КФН).

В случай, че Агенцията по вписванията откаже да впише в Търговския регистър увеличението на капитала на Дружеството, последната уведомява КФН в 3 (три)-дневен срок от постановяването на решението.

V.2.9. Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар като заявява регистрирането на новите акции по клиентски подсметки на акционерите, придобили нови акции на дружеството, при инвестиционния посредник, чрез който са упражнени правата. Издаването на депозитарни разписки се извършва от инвестиционните посредници, при които се намират клиентските подсметки на акционерите, по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на “Централен депозитар” АД.

V.2.10. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството публикува в 3-дневен срок съобщение за това в два централни ежедневника /в-к “Пари” и в-к “Новинар”/ и уведомява КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ако има такива, ще бъдат възстановявани 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 увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно заместник-председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, БФБ и Централния депозитар 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. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията

Комисията за финансов надзор, съответно заместник-председателят ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, 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 съдържанието се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в 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 Комисията може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

БФБ, 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 Борсата, 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 или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на 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 Комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Търговията с финансови инструменти може да бъде спряна от КФН, съответно заместник-председателят ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от ЗПЗФИ.

V.3. План за разпределение на акциите

V.3.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите

Новите акции ще бъдат предложени за продажба единствено в Република България. Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове.

V.3.2. Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени

групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на Съвета на директорите на Емитента, настоящи или бивши служители на емитента или на негови дъщерни дружества).

V.3.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и контролни органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента

Емитентът няма информация дали акционерите със значително участие или членовете на Съвета на директорите възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5% от предлаганите акции.

V.4. Организиране на първичното публично предлагане (пласиране) на акциите

V.4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е **“Централна кооперативна банка” АД** със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. “Г.С.Раковски” №103.

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

V.4.2. Инвестиционен посредник, обслужващ увеличението на капитала

„Централна кооперативна банка” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Г.С.Раковски” №103, тел. 02/ 9327129, факс: 02/ 9327103, лице за контакти: Петър Ангелов, e-mail: pangelov@ccbank.bg

Упълномощеният инвестиционен посредник се задължава да извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на инвеститорите да запишат акциите от увеличението на капитала на Дружеството, срещу заплащане на емисионната стойност на записваните акции, както и да извърши необходимите действия за регистрация на емисията акции в Централния депозитар, Комисия за финансов надзор, “Българска фондова борса – София” АД и Търговския регистър.

V.4.3. Поемане на емисията

Упълномощеният инвестиционен посредник не е поемател на емисията акции; задълженията му се свеждат до полагане на “най-големи усилия” за пласиране на акциите.

V.5. Цена

V.5.1. Цена, на която ще се предлагат акциите

Емисионната стойност на всяка една нова акция е **1 (един) лев**. Емисионната

стойност е определена от Съвета на директорите на Дружеството, съгласно чл. 176 ТЗ, след преценка на определящите фактори и методи, включително като са взети предвид средната претеглена цена на акциите през последните три месеца /с най-голяма тежест/, балансовата стойност на една акция; историята и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговия бизнес потенциал и очакваните парични потоци, приходи и печалба.

V.5.2. Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за записване на акции, разплащателните институции, „Българска фондова борса-София” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на “Сила Холдинг” АД.

V.5.3. Информация за движението на цената на акциите на дружеството

Съгласно предоставената от “БФБ-София” АД информация, движението на цената на акция от емисията на „Сила Холдинг” АД – София, борсов код HSI/ 6S5, е както следва:

Най-висока и най-ниска пазарна цена за годините 2002 –2007 включително

Финансова година	Най – ниска средно претеглена цена /лв./	Най – висока средно претеглена цена /лв./
2002	0.10	0.19
2003	0.16	12.17
2004	0.06	0.20
2005	0.19	0.42
2006	0.30	0.97

Източник: БФБ-София

Най-висока и най-ниска пазарна цена за всяко финансово тримесечие за годините 2005, 2006 и 2007г. включително

Финансово тримесечие	Най – ниска средно претеглена цена /лв./	Най – висока средно претеглена цена /лв./
Януари – Март 2005	0.19	0.27
Април – Юни 2005	0.25	0.42
Юли – Септември 2005	Няма сключени сделки	Няма сключени сделки
Октомври – Декември 2005	Няма сключени сделки	Няма сключени сделки
Януари – Март 2006	0.30	0.30
Април – Юни 2006	0.39	0.45
Юли – Септември 2006	0.33	0.39
Октомври – Декември 2006	0.43	0.97
Януари – Март 2007	1.60	2.42
Април – Юни 2007	2.04	2.37
Юли – Септември 2007	2.03	10.56
Октомври – Декември 2007	3.28	10.50

Източник: БФБ-София

Най-висока и най-ниска пазарна цена за всеки от последните шест месеца включително

Месец	Най – ниска средно претеглена цена /лв./	Най – висока средно претеглена цена /лв./
-------	--	---

Май 2008	1,59	1,75
Юни 2008	1,80	2,00
Юли 2008	1,30	1,79
Август 2008	1,30	1,30
Септември 2008	1,30	1,75
Октомври 2008	1,30	1,30

Източник: БФБ-София

V.5.4. Информация за предложенията за покупка и продажба на акциите и за сключените сделки с акции на Емитента

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на “Сила Холдинг” АД, за цените и обема на търсене и предлагане на акциите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена и от Бюлетина на БФБ от Интернет страницата на борсата www.bse-sofia.bg, от специализирания сайт за финансово-инвестиционна информация www.investor.bg, от финансовата преса и други подобни източници.

VI. ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

VI.1. Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия

След приключване на първичното публично предлагане на акциите, следва издадената емисия акции да бъде вписана в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, след което емитентът и упълномощените инвестиционни посредници да подадат заявление за регистриране на емисията акции за търговия на неофициалния пазар на „БФБ-София” АД.

VI.2. Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар

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

VI.3. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава"

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава”.

VII. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Емисията, предмет на настоящото първично публично предлагане е за увеличение на капитала на Емитента и следователно няма притежатели на ценни книжа, които да се явяват продавачи при публичното предлагане.

VIII. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Дружеството. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството, напр. обслужване на акционерна книга на Дружеството от Централния депозитар и годишна такса на БФБ-София за поддържане на регистрацията на емисията акции.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Разходи	Сума
Такса за издаване на потвърждение на Проспект за първично публично предлагане на акции	3,310.00
Такса за издаване на ISIN код	56.00
Разходи за публикуване и обнародване на съобщение за увеличение на капитала /прогноза/	1,000.00
Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала	110.00
Такса за депозиране на акциите в Централен депозитар АД /прогноза/	2,150.00
Такса за депозиране на емисия права в Централен депозитар АД	1,700.00
Други такси към ЦД /прогноза/	120.00
Възнаграждение за инвестиционен посредник	21,000.00
Общо разходи:	29,446.00

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции, когато решението за такива се взема от Общото събрание на акционерите. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала на Дружеството. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

Съгласно §1, т. 8 от Наредба № 2/ 2003г. “Разводняване на капитала (на 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.

ПОКАЗАТЕЛ /неконсолидирана основа/	30.09.2008
Обща сума на активите /хил.лв./	2 457
Общо задължения и малцинствено участие /хил.лв./	135
Балансова стойност на нетните активи /хил.лв./	2 322
Брой на акциите в обращение /хил.бр./	2 090
Балансова стойност на една акция /лв./	1.11

Балансовата стойност на една акция на Дружеството към 30.09.2008 г. /датата на последния неконсолидиран отчет/ е в размер на 1,11 лева, докато емисионната стойност на една нова акция е 1 лев. Следователно при настоящото увеличение, съгласно разпоредбите на §1, т. 8 от Наредба № 2, се наблюдава разводняване стойността на акциите.

Ако приемем, че новите акции биха били издадени към 30 септември 2008 г. и след приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на Емитента към 30 септември 2008 г. би била 1.04 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 2 909 622 нови акции по емисионна стойност от 1 лв. на нова акция и 29 хил.лв. разходи по Предлагането.

Тези изчисления показват незабавно нарастване на балансовата стойност на акция в полза на инвеститорите, които придобиват нови акции, в размер на 0,04 лв. или 4%, и незабавно разводняване на балансовата стойност на една акция за старите акционери, в размер на 0,07 лв. или 6.31%.

В таблицата по-долу са обобщени направените изчисления:

		Лева, с изкл. на %
1	Емисионна стойност на една нова акция	1
2	Балансова стойност на една акция към 30 септември 2008 г.	1.11
3	Намаляване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 30 септември 2008 г. (2-4)	0.07
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала, при допускането че новите акции са издадени към 30 септември 2008 г.	1.04
5	Нарастване на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в Предлагането (4-1/1)	4%
6	Разводняване на стойността на една акция за старите акционери (3/2)	6.31%

Увеличението на капитала на Дружеството гарантира различните, спрямо инвестиционния си интерес, групи от акционери, независимо от възприетото от тях инвестиционно поведение, при и по повод увеличаването на капитала.

1. Интересите на акционерите решили да участват в увеличаването на капитала на “Сила Холдинг” АД.

Решението за увеличение на капитала на Дружеството е взето от Съвета на директорите,

съобразно правомощията дадени му от Устава, които са резултат от решение на Общото събрание на акционерите. Един от елементите на решението за увеличение на капитала е емисионната стойност на акциите. Съвета на директорите е определил емисионна стойност от един лев и е счел съобразно своята воля, че това дава гаранция за направените от акционерите инвестиции в дългосрочен план и не накърнява техните интереси в резултат на очакваното в размер на само около 6% разводняване след увеличаването на капитала. С това си решение Съвета на директорите се стреми да даде известна премия на инвеститорите, желаещи да запишат акции от увеличението, с оглед на сложната обстановка на финансовите пазари /включително и българския/ и евентуалната липса на интерес към емисията, породена от този факт. Волеизявленията дадени посредством гласуването на Общото събрание на акционерите, с които са дадени правомощия на Съвета на директорите да увеличава капитала на Дружеството да определен размер по своя преценка, са дадени свободно и съзнателно, като съответно акционерите са възприели като достатъчни гаранциите за техните инвестиции, изразяващи се в развитието на самото дружество.

Акционерите, които макар да не са участвали в гласуването на Общото събрание на акционерите, ще участват в увеличаването на капитала, с конклюдентните си действия по придобиване на акции от увеличението на капитала на “Сила Холдинг” АД се присъединяват към решението взето от Общото събрание на акционерите на “Сила Холдинг” АД и Съвета на директорите /относно параметрите на емисионната стойност на акциите/ и с тези си действия приемат гаранциите за тяхната инвестиция, произхождащи от развитието на дружеството в следствие на събраните от увеличението парични средства.

2. Интереси на акционерите решили да не участват в увеличаването на капитала на “Сила Холдинг” АД.

В аспекта на изложеното в т.1, значително по различно е положението на инвеститорите, които по една или друга причина не искат да участват в увеличаването на капитала. До голяма степен, именно тези инвеститори са предмет на защита от законодателя, посредством нормите на ЗППЦК и по специално законодателното решение да се изискват гаранции при „разводняване”.

При увеличаването на капитала на “Сила Холдинг” АД гарантиране на направените инвестиции от акционери, нежелаещи да придобият нови акции, следва да се открие в компенсиране на „разводняването” от паричната равностойност, която инвеститорите могат да получат при продажбата на принадлежащите им се „права” по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Изчислявайки цената на правата по утвърдените в практиката методи, следва да се направи извода, че разликата между балансовата стойност на акцията преди увеличението и „разводнената” балансова стойност след увеличението, се компенсира от реализирането на „правата” по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. В този случай, освен общата гаранция, изразяваща се в развитие на дружеството в резултат на набрания от увеличението капитал и положителните резултати в следствие от „нарастване на мащаба”, се получават и конкретни гаранции от реализиране на права по смисъла на т.3 от §1 на Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, които като стойност биха компенсирали „разводняването” по смисъла на т.9 от приложение 3 на Регламент ЕО 809/2004.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

X.1. Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.

Емитента не е ползвал услугите на консултанти по настоящата емисия, нито такива

са споменати в обявата за ценните книжа.

В настоящия Проспект не са използвани изявления и доклади на експерти или трети лица /вж. т. XXII от Регистрационния документ: “Информация за трети лица и изявления на експерти”/.

X.2. Индикация за друга информация в Обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.

Емитента не е ползвал друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана, извън тази посочена в годишния доклад на регистрирания одитор /вж. т. XXIII от Регистрационния документ: “Оповестени документи”/.

Лица, отговорни за информацията при изготвяне на Документа за предлаганите ценни книжа:

Мария Бонева
Изпълнителен директор
на “Сила Холдинг” АД

Петър Ангелов
Служител на “Централна кооперативна банка” АД

Долуподписаното лице, в качеството му на лице, представляващо Дружеството, с подписа си декларира, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

Мария Бонева
Изпълнителен директор
на “Сила Холдинг” АД

ПРИЛОЖЕНИЯ:

1. Декларация по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
2. Заверено копие от решението за вписване в търговския регистър - *копия от всички съдебни решения по фирменото дело на дружеството вече са представени и могат да бъдат намерени във водения от Комисията за финансов надзор публичен регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН*, поради, което не ги представяме отново.
3. Удостоверение за актуално състояние от Търговския регистър.
4. Устав на "Сила Холдинг" АД.
5. Протокол от заседание на Съвета на директорите от 18 ноември 2008г. за определяне на параметрите на емисията.
6. Протокол от заседание на Съвета на директорите от 19 ноември 2008г. за приемане на Проспект на "Сила Холдинг" АД.
7. Документ за платена такса към Комисията за финансов надзор за потвърждаване на Проспекта.