

„ХОЛДИНГ КООП ЮГ“ АД**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА****Проспект за публично предлагане на ценни книжа****1 535 062 (един милион петстотин тридесет и пет хиляди и шестдесет и два)
броя обикновени поименни безналични акции с право на глас**

	<i>За една акция</i>	<i>За цялата емисия</i>
Номинална стойност	2,00	3 070 124 лв.
Емисионна стойност	2,00	3 070 124 лв.
Възнаграждение на инвестиционния посредник		4 500 лв.
Общо прогнозни разходи за публичното предлагане	0,041 лв.	64217,12лв.
Нетни прогнозни приходи от публичното предлагане	1,95 лв.	3 005 906,88 лв.

ИП „КАПМАН“ АД, гр. София 1301, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6

(седалище и адрес на управление на инвестиционния посредник, обслужващ публичното предлагане)

Настоящият документ е изготвен в съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29.04.2004 г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами, Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. за изменение на Регламент № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване, Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 04.06.2012 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 2 от 17.09.2003г. 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.

Документът за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за „Холдинг Кооп Юг“ АД, която съобразно особеностите на Емитента и публично предлаганите ценни книжа е необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Дружеството, неговата дейност и ценните книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ, Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето на проспекта, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за публично предлагане на ценни книжа на „Холдинг Кооп Юг“ АД, включващ Резюме, Регистрационен документ и Документ за предлаганите ценни книжа, с Решение № 142-Е от 12.02.2014 г. Потвърждението не означава, че КФН препоръчва или не препоръчва инвестирането в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в този Проспект информация.

Членовете на Съвета на директорите „Холдинг Кооп Юг“ АД и инвестиционният посредник „Капман“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Законният представител на емитента и лицата, представляващи инвестиционен посредник „Капман“ АД, декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, и Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона. Съставителите на финансовите отчети на емитента отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираните одитори – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. Информация относно отговорните лица, включително лицата, изготвили проспекта, както и обхвата на отговорността им, е представена в т. 1.1. от този документ.

Дата: 27.11.2013 г.

Проспектът за публично предлагане на акции на „Холдинг „Кооп Юг“ АД се състои от Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите акции, могат да получат безплатно копие на Проспекта всеки работен ден в офисите на:

„ХОЛДИНГ КООП ЮГ“ АД

Адрес:	гр. София, „Г.С.Раковски“ № 99, ет. 7, офис 14
Тел.:	+ 359 2 981 46 01
Факс:	+ 359 2 980 61 44
Е-поща:	cpfsouth@ccu-bg.com
Лица за контакт:	Деница Маркова, Албена Димитрова
Работно време	Всеки работен ден от 10.00 до 17.00 часа

Инвестиционен посредник ИП „КАПМАН“ АД

Адрес:	гр. София 1301, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6
Тел.:	+359 2 40 30 200
Факс:	+359 2 40 30 219
Е-поща:	mail@capman.bg
Лице за контакт:	Сибела Грозданова
Работно време	Всеки работен ден от 10,00 до 17,00 часа

Проспектът може да бъде получен от инвеститорите лично или на посочен от тях електронен адрес.

Проспектът може да бъде получен и от „Българска Фондова Борса – София“ АД след допускането на емисията акции, емитирана от „Холдинг Кооп Юг“ АД, до търговия на регулирания пазар.

Допълнителна информация за „Холдинг Кооп Юг“ АД може да бъде открита на интернет страницата на Комисията за финансов надзор – www.fsc.bg, както и на интернет страницата на Емитента – www.coop-jug.com.

„Холдинг Кооп Юг“ АД информира потенциалните инвеститорите, че инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Рисковите фактори, характерни за дружеството, са подробно описани в т. 4 от Регистрационния документ, а рисковите фактори, относими към предлаганите ценни книжа, са описани в т. 2 от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

Този Документ за предлаганите ценни книжа следва да бъде четен заедно с всички документи, инкорпорирани към него чрез препращане (вж. т. 11. „Инкорпориране чрез препращане“).

СЪДЪРЖАНИЕ:

стр.

НАКРАТКО ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО	4
1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	6
1.1. Лица, отговарящи за информацията, предоставена в документа за предлаганите ценни книжа и финансовите отчети на „Холдинг Кооп Юг“ АД	6
1.2. Декларация от лицата, които отговарят за документа за предлаганите ценни книжа	7
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	7
3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	9
3.1. Декларация за оборотния капитал	9
3.2. Капитализация и задлъжнялост	9
3.3. Участия, съществени за емисията и предлагането	12
3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	12
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ	18
4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търговия, включително ISIN	18
4.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа	19
4.3. Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на носител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма; наименованието и адреса на субекта, отговарящ за воденето на архивите	19
4.4. Валута на емисията на ценните книжа	19
4.5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права	20
4.6. В случай на нови емисии, запис за решенията, оторизациите и одобренията по силата на които са създадени или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа	21
4.7. Очаквани дати на емисията на ценните книжа	22
4.8. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа	22
4.9. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа	23
4.10. Индикация за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента, които са направени през последната финансова година и през текущата финансова година	24
4.11. данъчен режим в страната на седалището на емитента	24
5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	26
5.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за записване на акции от предлагането	26
5.2. План за пласиране и разпределение	32
5.3. Ценообразуване	33
5.4. Пласиране и поемане	33
6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ	34
6.1. Допускане до търговия на акциите, предмет на предлагането	34
6.2. Търговия на същия клас акции, издадени от „Холдинг Кооп Юг“ АД	34
6.3. Други подписки или частни пласирания	34
6.4. Ангажимент за посредничество на вторичния пазар, с цел ликвидност на акциите	34
6.5. Стабилизация	35
7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	35
8. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНЕТО	35
9. РАЗВОДНЯВАНЕ	35
10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	37
10.1. Консултанти	37
10.2. Одитирана информация	37
10.3. Изявления на експерти и информация от трети лица	37
11. ИНКОРПОРИРАНЕ ЧРЕЗ ПРЕПРАЩАНЕ	37

НАКРАТКО ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

Емитент	„Холдинг Кооп Юг“ АД („Емитентът“, „Дружеството“)
Емисия	1 535 062 (един милион петстотин тридесет и пет хиляди и шестдесет и два) броя обикновени поименни безналични акции с право на глас
Мениджър по емисията	ИП „Капман“ АД
Брой акции преди предлагането	Капиталът на „Холдинг Кооп Юг“ АД е в размер на 3 070 124 (три милиона седемдесет хиляди и сто двадесет и четири) лева, разпределен в 1 535 062 (един милион петстотин тридесет и пет хиляди и шестдесет и два) броя обикновени, безналични поименни акции с право на глас и номинална стойност 2 лева.
Брой акции след предлагането	3 070 124 (три милиона седемдесет хиляди и сто двадесет и четири) броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, при условие, че всички предлагани акции от увеличението на капитала бъдат записани.
Минимален брой записани акции	Съгласно решението на общото събрание на акционерите от 01.11.2013 г., подписката ще се счита за успешна при записване и заплащане на 1 250 000 (един милион двеста и петдесет хиляди) броя нови акции с номинална и емисионна стойност 2 (два) лева всяка една от тях.
Емисионна цена	2,00 (два) лева.
Размер на емисията	3 070 124 (три милиона седемдесет хиляди и сто двадесет и четири) лева.
Използване на набрания капитал	Ръководството на „Холдинг Кооп Юг“ АД възнамерява да разшири инвестиционния портфейл на Дружеството, като вложи набраните чрез публичното предлагане на ценни книжа средства в дялове на колективни инвестиционни схеми, организирани и управлявани от управляващи дружества със седалища в Република България, и във финансови инструменти, емитирани от търговски дружества, развиващи дейност в областта на недвижимите имоти, вкл. земеделските земи, инфраструктурни проекти и други. Подробна информация за планираното използване на приходите е представена в т. 3.4 от този Документ.
Начало на предлагането	За Начало на предлагането се счита по-късната дата измежду датата на обявяване на съобщението за публичното предлагане на акциите на „Холдинг Кооп Юг“ АД в търговския регистър, датите на публикуването на същото съобщение в два централни ежедневника (в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“) и на интернет страниците на инвестиционния посредник и емитента. Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата, е първият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от Началото на Предлагането. Крайният срок за прехвърлянето на правата е 14 календарни дни след Началната дата за прехвърлянето на правата. Началната дата за записването на акциите съвпада с Началната дата за прехвърлянето на правата.

	Крайният срок за записване на акции изтича 15 работни дни след крайната дата за прехвърлянето на правата.
Основни права на притежателите на акции	<p>Притежанието на акции от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД дава на акционерите право на глас, право на дивидент, право на ликвидационен дял, на информация, на участие в увеличение на капитала на Дружеството, право да избират и да бъдат избирани в органите на управление на „Холдинг Кооп Юг“ АД. Акциите предоставят и малцинствени права.</p> <p>Подробно описание на правата, произтичащи от притежанието на акции от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД, е изложено в т. 4.5. от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.</p>
Рискови фактори	<p>Рисковите фактори, с които потенциалните инвеститори е необходимо да се запознаят, са свързани със специфичната дейност на „Холдинг Кооп Юг“ АД, с потенциалните системни рискове, които биха могли да имат негативно отражение върху Дружеството, и рисковете, характерни за акциите, предмет на Предлагането. Те са описани подробно в т. 4 от Регистрационния документ и съответно в т. 2 от Документа за предлаганите ценни книжа.</p>
Права	<p>Настоящите акционери на Емитента имат право да придобият акции от увеличението на капитала на Емитента, съответстващи на техния дял в капитала преди увеличението. В тяхна полза се издават т.нар. „права“.</p> <p>Акционерите, които желая да упражнят правата си, могат да подадат заявка за записване на акции до изтичане на срока за прехвърляне на правата.</p> <p>Акционерите, които не желая да се възползват от правото си да запишат акции от увеличението, могат да продадат издадените в тяхна полза права в срока за прехвърляне на правата.</p> <p>Правата се търгуват на регулирания пазар на „БФБ-София“ АД, като всеки акционер може да продаде правото си като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник, по чиято сметка в „Централен депозитар“ АД са регистрирани правата.</p> <p>Всяко лице, закупило права в срока за прехвърляне на правата, може да ги упражни като подаде заявка за записване на акции, до изтичане на срока за прехвърляне на правата.</p> <p>Неупражнените права, в срока за прехвърляне на правата, се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от „БФБ-София“ АД.</p> <p>Всяко лице, закупило права на явния аукцион, може да ги упражни, като подаде заявка за записване на акции, до изтичането на определения срок за записване на акции.</p> <p>В т. 5.1.3 от този Документа за предлаганите ценни книжа подробно е описан редът за упражняване на издадените права.</p>
Съотношение на записване	1 (една) нова акция може да бъде записана срещу упражняване на 1 (едно) право.
Записване на акции	<p>Заявките за записване на акции от предлаганата емисия се подават до ИП „Капман“ АД или до ИП, по чиято сметка в Централен депозитар са регистрирани правата, издадени в полза на</p>

	заявителя или придобити от него.
Период на записване	Началната дата, от която започва периодът на записване на акции от настоящата емисия, е първият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от Началото на Предлагането. Началото на срока за записване на акции съвпада с началото на срока за прехвърлянето на правата. Срокът за записване на акции изтича 15 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.
Краен срок за заплащане на акциите	Внасянето на емисионната стойност на записваните акции следва да бъде извършено до изтичането на последния ден от подписката, по набирателната сметка, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.
Допускане до търговия	В случай, че подписката приключи успешно новата емисия ще бъде вписана в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията. Емитентът ще поиска вписването ѝ в регистъра на Комисията за финансов надзор и допускането ѝ до търговия на регулиран пазар, организиран от „БФБ-София“ АД.
Законодателство	Предлаганата емисия от акции се издава в съответствие с действащото българско законодателство.
Данъчно облагане	Подробно описание на данъчното облагане може да бъде намерено по т. 4.11. от този Документ за предлаганите ценни книжа.
Ограничения на предлагането	Предлаганата емисия от акции няма да бъде допускана до друг регулиран пазар на ценни книжа, освен този, организиран от „БФБ-София“ АД. Настоящият проспект е предназначен и условията на предлагането са валидни за всички категории инвеститори. Предимство при записването на акциите от предлаганата емисия имат настоящите акционери на „Холдинг Кооп Юг“ АД.

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1.1. Лица, отговарящи за информацията, предоставена в документа за предлаганите ценни книжа и финансовите отчети на „Холдинг Кооп Юг“ АД

Членовете на съвета на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД – г-жа Деница Костова Маркова – изпълнителен директор, г-жа Елка Момчилова Стойкова – председател на съвета на директорите и „ЦЕНТРАЛЕН КООПЕРАТИВЕН СЪЮЗ“, ЕИК 000696497 (седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 99), с представител в управителния орган на Дружеството г-н Петър Иванов Стефанов – заместник - председател на съвета на директорите, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите ценни книжа, съответно за цялата информация в него.

Съставителите на финансовите отчети на Емитента - г-жа Христина Евгениева Димитрова (годишните консолидирани и неконсолидирани финансови отчети за 2010 г. и 2011 г. и междинния консолидиран и неконсолидиран финансов отчет към 30.09.2011 г.) и г-жа Анелия Петрова Меламед (годишния консолидиран и неконсолидиран финансов отчет за 2012 г. и междинните консолидирани и неконсолидирани финансови отчети към 30.09.2012 г. и към 30.09.2013 г.), отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в тези финансови отчети.

Регистрираният одитор, заверил годишните консолидирани и неконсолидирани финансови отчети на Дружеството за 2010 г. и 2011 г. - „Ирида одит“ ООД, ЕИК 131116662, със седалище и адрес на

управление гр. София, бул. „Г. М. ДИМИТРОВ“, бл. 38, вх. 3, ет. 6, ап. 43, представлявано заедно и поотделно от управителите Светлана Баронова и Невена Стоянова, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети. Регистрираният одитор, заверил годишния консолидиран и неконсолидиран финансов отчет на Дружеството за 2012 г. - Мариана Тодорова, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вредите, причинени от одитираните от нея финансов отчет.

Инвестиционният посредник „Капман“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6, представляван заедно от Сибила Любомирова Грозданова-Янкова в качеството ѝ на изпълнителен директор и Николай Петков Ялъмов в качеството му на председател на Съвета на директорите, отговаря солидарно с членовете на съвета на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа.

Декларациите по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК на членовете на Съвета на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД, на съставителите на финансовите отчети и на одиторите на „Холдинг Кооп Юг“ АД представляват неразделна част от Проспекта.

Отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа са следните служители на ИП „Капман“ АД:

- ✓ Сибила Любомирова Грозданова – Янкова и
- ✓ Антон Владимиров Домозетски.

1.2. Декларация от лицата, които отговарят за документа за предлаганите ценни книжа

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ, след като са положили всички разумни грижи да се уверят, че е така, декларират, че информацията, съдържаща се в документа, не е невярна, подвеждаща или непълна, доколкото им е известно отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

С подписа си на последна страница на този документ Деница Костова Маркова, в качеството ѝ на изпълнителен директор на „Холдинг Кооп Юг“ АД, и инвестиционен посредник „Капман“ АД, представляван заедно от Сибила Любомирова Грозданова-Янкова в качеството ѝ на изпълнителен директор и Николай Петков Ялъмов в качеството му на Председател на Съвета на директорите, декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв и че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона.

Декларации от отговорните за съдържащата се в този документ информация лица, са предоставени като приложения към документа и са неразделна част от него.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Освен системните рискове и рисковете, свързани с дейността на Дружеството, описани подробно в т. 4 от Регистрационния документ, всеки потенциален инвеститор следва да бъде информиран за специфичните рискове, на които са изложени предлаганите ценни книжа.

Инвестирането в акции е свързано с висока степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат внимателно информацията за рисковите фактори, предоставена в Документа за предлаганите ценни книжа и в Регистрационния документ, както и другата информация, изложена в Проспекта, преди да вземат инвестиционно решение. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на „Холдинг Кооп Юг“ АД, в резултат на което на последващ етап цената на акциите на Емитента може да падне и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

2.1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане

2.1.1. Ценови риск

При успешно провеждане на увеличението на капитала на Дружеството, пазарната стойност на ценните книжа ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Динамиката на цените е особено характерна за пазара на борсово търгуеми акции, чиито пазарни цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестена информация, промени в законодателството или други съществени събития.

2.1.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е пряко свързан с ликвидността на самия пазар на ценни книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на ценните книжа от емисията на „Холдинг Кооп Юг“ АД. Инвеститорите следва да имат предвид, че в определен момент при липсата на търсене от страна на пазара могат да са поставени в невъзможност да продадат свои акции на желана от тях цена и в желанието от тях момент. Нивото на ликвидност на издадените от Дружеството акции е обвързано с множество фактори, каквито могат да бъдат тяхната атрактивност от спекулативна гледна точка, финансовото състояние на „Холдинг Кооп Юг“ АД, общото състояние на капиталовия пазар и др.

За настоящата емисия този риск се възприема като сравнително нисък, предвид размера на емисията и високия процент freefloat, което е предпоставка за сравнително активна търговия с акции от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД.

2.1.3. Инфлационен риск

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

2.1.4. Валутен риск

Валутният риск произтича от факта, че акциите от настоящата емисия 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 акциите на Дружеството. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен валутния риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута.

2.1.5. Влияние на глобалната икономическа криза върху капиталовите пазари

Към момента на изготвяне на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, инвестиционните процеси се осъществяват в контекста на глобална икономическа криза. В резултат на това имаше сериозен спад в стойностите на борсовите индекси, включително и драстични спадове на множество борсово търгуеми ценни книжа, както в България, така и извън страната.

В условията на подобна икономическа среда инвеститорите следва да бъдат информирани, че би могло да има спадове в цената на акциите на „Холдинг Кооп Юг“ АД. Съществува вероятност цената на акциите на Дружеството да са по-волатилни от историческите си нива и съответно акционерите да регистрират по-големи загуби, отколкото в условията на нормална икономическа и финансова обстановка.

2.1.6. 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, но размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на Емитента. На разпределяне подлежи печалбата на Емитента след облагането ѝ с дължимите данъци и при съобразяване с условията на Търговския закон (чл. 247а). Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите. За дадена година Емитентът може изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, общото събрание да не приема решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент.

2.1.7. Риск от разводняване на капитала

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. 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, е възможно да се стигне до намаляване на стойността на акцията на Дружеството. В резултат от настоящото Предлагане няма да се стигне до разводняване на капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД.

2.1.8. Риск от понижение цената на акция от емисията, издадена от „Холдинг Кооп Юг“ АД в резултат на значителни по обем сделки

Борсовата цена на акциите на Емитента може да се понижи, в случай, че значителен брой от акциите се предложат за продажба. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може също да има неблагоприятен ефект на пазарна цена на акциите.

2.1.9 Риск от промяна на данъчното облагане

Предвижданията ни са за запазване на водената досега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица във връзка с осъществяването от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя отчете положителни резултати по отношение привличане на чуждестранни инвестиции. Промяната в данъчното облагане, налагане на данъчна тежест, считаме че би се отразило негативно и дестимулиращо на развитието на капиталовия пазар в страната и в частност на инвестициите в акции на „Холдинг Кооп Юг“ АД, тъй като неминуемо ще доведе и до по-малък интерес да се търгува.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ**3.1. Декларация за оборотния капитал**

Този Документ за предлаганите ценни книжа инкорпорира чрез препращане (вж. т. 11 „Инкорпориране чрез препращане“) информация, извлечена от одитираните неконсолидирани и консолидирани годишни финансови отчети на Емитента към 31 декември 2010 г., 31 декември 2011 г. и 31 декември 2012 г., неодитираните неконсолидирани и консолидирани междинни финансови отчет към 30 септември 2012 г. и към 30 септември 2013 г., изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети в Европейския съюз.

Към 30.09.2013 г. на индивидуална база „Холдинг Кооп Юг“ АД има текущите активи в размер на 1 581 хил. лв. Краткосрочните задължения на Дружеството възлизат на 756 хил. лв. Нетният оборотен капитал към 30.09.2013 г., определен като разлика между текущите активи и текущите задължения е положителна величина в размер на 825 хил. лв., като общо паричните средства възлизат на 821 хил. лв. Въз основа на тези данни, Дружеството декларира, че размерът на оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди на „Холдинг Кооп Юг“ АД и не е необходимо да се осигурява допълнителен оборотен капитал.

3.2. Капитализация и задлъжнялост

Балансова капитализация и задлъжнялост на „Холдинг Кооп Юг“ АД на индивидуална база за периода, обхванат от историческата финансова информация (2010 г. - 2012 г. и към 30.09.2012 г. и 30.09.2013 г.).

3.2.1. Капитализация**Собствен капитал и пасиви (в хил. лв.)**

Собствен капитал	2010 г.	2011 г.	2012 г.	30/09/2012г.	30/09/2013г.
Акционерен капитал	3 070	3 070	3 070	3 070	3 070
Целеви резерви	528	528	528	528	528
Преоценъчни резерви	13	13	13	13	13
Неразпределена печалба	0	0	0	0	0
Непокрита загуба	(279)	(378)	(459)	(458)	(812)
Финансов резултат	(99)	(79)	(353)	(321)	(4)
Общо собствен капитал	3 233	3 154	2 799	2 832	2 795
Пасиви					
Нетекущи пасиви	13	13	752	763	2
Други текущи пасиви	11	7	6	20	756
Общо пасиви без собствен капитал	24	20	758	783	758
Общо пасиви	3 257	3 174	3 557	3 615	3 553

Източник: Одитирани годишни неконсолидирани финансови отчети на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2010 г., 2011 г. и 2012 г. по чл. 22а от Закона за счетоводството и междинни неконсолидирани финансови отчети на Дружеството към 30.09.2012 и към 30.09.2013 г., съставени съгласно приложимите МСС.

Балансова капитализация и задлъжнялост на „Холдинг Кооп Юг“ АД на консолидирана база за периода, обхванат от историческата финансова информация (2010 г. - 2012 г. и към 30.09.2012 г. и 30.09.2013 г.).

Собствен капитал	2010 г.	2011 г.	2012 г.	30/09/2012г.	30/09/2013г.
Акционерен капитал	3 070	3 070	3 070	3 070	3 070
Целеви резерви	528	528	528	528	528
Преоценъчни резерви	13	13	13	13	13
Неразпределена печалба	0	0	0	0	2 932
Непокрита загуба	(372)	(465)	(534)	(533)	(534)
Финансов резултат	(93)	(67)	2932	(2330)	(295)
Общо собствен капитал	3 146	3 079	6 009	748	5 714
Пасиви					
Нетекущи пасиви	13	13	65 677	63 903	46 583
Други текущи пасиви	5	8	9 800	7 487	24 865
Общо пасиви без собствен капитал	18	21	75 477	71 390	71 448
Общо пасиви	3 164	3 100	82 024	72 727	77 658

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2010 г., 2011 г. и 2012 г. по чл. 22а от Закона за счетоводството и междинни консолидирани финансови отчети на Дружеството към 30.09.2012 и към 30.09.2013 г., съставени съгласно приложимите МСС.

3.2.2. Задлъжнялост с разграничаване на гарантираната, негарантираната, обезпечена и необезпечена, косвена и условна задлъжнялост

„Холдинг Кооп Юг“ АД няма гарантирани, негарантирани, обезпечени, необезпечени, косвени или условни задължения. Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството има единствено текущи задължения в размер на 6 хил. лв. (към доставчици – 1 хил. лв., към персонала – 3 хил. лв. и други задължения – 2 хил. лв.).

3.2.3. Задлъжнялост на дъщерните на „Холдинг Кооп Юг“ АД дружества с разграничаване на гарантираната, негарантираната, обезпечена и необезпечена, косвена и условна задлъжнялост

По смисъла на т. 10 на § 1 от ДР на ЗППЦК, дъщерни на „Холдинг Кооп Юг“ АД са дружествата „Кооп Юг Комерс“ ЕООД, „Кооп Груп“ ЕАД, „Кооп Инвестмънт“ ЕАД и „Булгафрост“ АД.

Към 30/09/2013	Холдинг Кооп Юг АД	Кооп Юг Комерс ЕООД	Кооп Груп АД	Кооп Инвестмънт ЕАД	Булгафрост АД	Общо задължения	Обезпечение и условни задължения
Нетекущи задължения							
Задължения към свързани предприятия					314	314	
Задължения към финансови предприятия				42579	4047	46626	Дог. за учредяване на особен залог на вземания от 14.05.2012- „Кооп инвестмънт“ ЕАД 2. Договор за учредяване на особен залог на вземания от 24.09.2013 г. - „Кооп инвестмънт“ ЕАД

Други задължения			1935		200	2135	
Общо нетекущи задължения	0	0	1935	42579	4561	49075	
Текущи задължения							
Задължения към финансови предприятия				8948		8948	Дог.за учредяване на особен залог на вземания от 14.05.2012-Кооп инвестмънт
Задължения към доставчици	1				309	310	
Задължения към персонала	3				85	88	
Задължения към осиг. предприятия					8	8	
Данъчни задължения					75	75	
Други задължения	2		7239	7574		14815	
Общо текущи задължения	6	0	7239	16522	477	24244	

Към 30.09.2013 г. „Кооп Юг Комерс“ ЕООД няма задължения.

Към 30.09.2013 г. „Кооп Груп“ ЕАД има нетекущи задължения в размер на 1 935 хил. лв. Текущите задължения на дружеството са в размер на 7 239 хил. лв. Към датата на съставяне на настоящия документ тези задължения не са гарантирани, не са обезпечени или косвени.

Към 30.09.2013 г. „Кооп Инвестмънт“ ЕАД има нетекущи задължения към финансови предприятия в размер на 42 579 хил. лв. Тези задължения са обезпечени с договори от 14.05.2012 г. и 24.09.2013 г. за учредяване на особен залог на настоящи и бъдещи вземания, сключен между „Кооп инвестмънт“ ЕАД и банката кредитор. Текущите задължения на „Кооп Инвестмънт“ ЕАД са общо 16 522 хил. лв., от които 8 948 хил. лв. са към финансови предприятия и 7 574 хил. лв. други задължения. Всички задължения, които не са към кредитни институции, не са обезпечени, гарантирани или косвени.

Към 30.09.2013 г. „Булгафрост“ АД има нетекущи задължения в размер на 314 хил. лв. към свързани предприятия, 3 526 хил. лв. към финансови предприятия и 200 хил. лв. други задължения. Текущите задължения на дружеството са общо 477 хил. лв., от които 309 хил. лв. към доставчици, 85 хил. лв. към персонала, 8 хил. лв. към осигурителни предприятия, 75 хил. лв. данъчни задължения и задължения към финансови институции в размер на 521 хил. лв.

Задължения към финансови предприятия, вид на кредита и дата на отпускане	размер на кредит в евро	Салдо към 30.09.2013 г. в евро	Салдо към 30.09.2013 г. в лв.
„КТБ“ АД – инвестиционен - 28.05.2008 г.	1 163 400	493 045	964 312
„КТБ“ АД – оборотен - 28.05.2008 г.	2 000 000	1 376 335	2 691 878
„КТБ“ АД – оборотен - 01.09.2011 г.	2 000 000	200 000	391 166
Всичко			4 047 356

Ползване на заемните средства, погасителни планове и обезпечения по задълженията на „Булгафрост“ АД към финансови институции:

По инвестиционен кредит от 28.05.2008 г. в размер на 1 163 400 евро „Булгафрост“ АД дължи за месеците от април до декември изплащането на главница в размер на 18 265 евро. Последното главнично плащане се дължи през месец декември 2017 г. и е в размер на 18 155 евро. Задълженията на дружеството са обезпечени със залог на всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството по разплащателни, депозитни и други сметки, както и със залог върху собствени на „Булгафрост“ АД дълготрайни материални активи (22 броя машини и съоръжения).

По оборотния кредит, отпуснат на 28.05.2008 г. в размер на 2 000 000 евро, до 14.01.2014 г. дружеството има право да ползва до 2 000 000 евро, като към 15.01.2014 г. се задължава да погаси усвоената главница в размер до 1 700 000 евро. От 15.01.2014 г.-14.02.2014 г. може да ползва до 1 700 000 евро, като към 15.02.2014 г. се задължава да погаси ползваната главница до размер 1 500 000 евро. След 15.04.2014 г. остатъкът от главницата в размер на 1 500 000 евро се погасява по следния план: април, май, септември, октомври, ноември, декември – главнични плащания по 41 666 евро, като последното плащане е дължимо през месец 12.2019 г. и е в размер на 41 690 евро. Задължението

на „Булгафрост“ АД е обезпечено с договорна ипотека върху недвижим имот, собственост на дружеството, находящ се в землището на с. Кочево, област Пловдив, с площ 17 324 м², ведно с построения в имота обект „Предприятие за производство на замразени плодове и зеленчуци“.

По оборотния кредит, отпуснат на 01.09.2011 г. в размер на 2 000 000 евро, дружеството има право до 14.03.14 г. да ползва до 200 000 евро от главницата, като на 15.03.2014 г. дължи погасяване в размер до 150 000 евро. След 14.04.2014 г., от оборотния кредит могат да се ползват до 150 000 евро, като към 15.04.2014 г. дължи погасяване до 100 000 евро. Същата прогресивна схема се прилага и след 14.05.2014 г., след която дата „Булгафрост“ АД може да ползва до 100 000 евро (към 15.05.2014 г. дължи погасяване до 50 000 евро), след 14.06.2014 г. може да ползва до 50 000 евро, като на 15.06.2014 г. дължи пълно погасяване на остатъка. Задължението на „Булгафрост“ АД е обезпечено с залог на всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството по разплащателни, депозитни и други сметки.

3.3. Участия, съществени за емисията и предлагането

Към момента на изготвяне на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, на „Холдинг Кооп Юг“ АД не е известно да е налице какъвто и да е интерес, включително конфликт на интереси, които биха могли да се приемат за значителни по отношение на емисията.

3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

Тъй като подписката се счита за успешно приключила при положение, че бъдат записани най-малко 1 250 000 броя акции, то минималният размер на постъпленията от увеличението на капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД биха могли да възлезнат на около 2 500 000 лв. (от тази стойност ще бъдат приспаднати очакваните разходи за Предлагането, които ще възлезнат на около 64 000 лв.).

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане при условие, че бъде записан целият размер на емисията акции (след приспадане на разходите на Емитента по неговото извършване), ще в размер на близо 3 005 906 лв.

Поради липсата на сигурност за успеха на предлагането, респективно точната сума, която евентуално „Холдинг Кооп Юг“ АД ще набере, Дружеството ще формулира точните си целеви приоритети съобразно реално привлечения капитал.

С набраните парични средства „Холдинг Кооп Юг“ АД не планира придобиването на активи, различни от придобиваните в хода на обичайната му стопанска дейност. Средствата няма да бъдат използвани и за финансиране на придобивания на други фирми, за погасяване, намаляване или обратно изкупуване на дълг.

Със средствата, получени от настоящото публично предлагане на акции, „Холдинг Кооп Юг“ АД не планира придобиването на контролен пакет от акции на дружества, чиито ценни книжа се търгуват на регулиран пазар. При инвестиране в подобен вид финансови инструменти, Холдингът ще съобразява инвестициите му да не преминават границата от 33 % в дружества, в които не е налице друг акционер, притежаващ мажоритарен дял.

„Холдинг Кооп Юг“ АД е очертало няколко основани насоки, с които ще съобрази инвестирането на набраните парични средства. Поради естеството на търговията на капиталовия пазар инвеститорите следва да бъдат уведомени, че съветът на директорите на Емитента във всеки един момент ще преценява тези основни насоки. От тази гледна точка, те нямат окончателна и обвързваща сила.

Основна цел на Холдинга е да осигури на притежателите на акции нарастване на стойността на инвестираните от тях средства чрез реализиране на максимално възможен доход при поемане на умерен риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите им. Инвестиционната стратегия предвижда реализирането на капиталови печалби основно от ценни книжа и приходи от дивиденди. Финансова цел на „Холдинг Кооп Юг“ АД е нарастване на стойността на издадените от него акции в дългосрочен план чрез инвестиции в балансиран и ликвиден портфейл от прехвърляеми ценни книжа и други финансови инструменти. Доходността, която се очаква да бъде реализирана при управлението на активите на „Холдинг Кооп Юг“ АД, се формира предимно от приходи от ценови разлики при покупко-продажба на ценни книжа и дивиденди.

За да постигне така определените цели, съветът на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД ще следва политика на активно управление на инвестираните парични средства, подчинена на принципа на диверсификация, като ще се стреми да инвестира предимно във високоликвидни активи.

Прогнозното разпределение на набраните парични средства включва на първо място инвестиции в дялове на колективни инвестиционни схеми с по-ниска рискованост (т.нар. балансиран договорни фондове), но мениджмънтът на „Холдинг Кооп Юг“ АД допуска възможността част от постъпленията от увеличението да бъдат инвестирани и в договорни фондове с по-висок рисков профил. Дружеството предвижда относителният дял на инвестициите в посочените видове договорни фондове да може да достига и над 90 % от общата стойност на паричните средства, като тези инвестиционни допускания се базират на изложения по-долу анализ на основните показатели на договорни фондове с балансиран и по-рисков профил. Дружеството не предвижда разграничение по определен показател на конкретните фондове, в които ще инвестира, като във всеки един момент

ще бъде извършвана преценка в кой конкретен фонд с високорисков или балансиран профил е удачно да се инвестира.

С цел да се избегне излишна сложност на анализа в него е възприета Методологията за класификация на колективните инвестиционни схеми, приета от Българската асоциация на Управляващите дружества, която е изготвена на база правилата на Европейската Федерация на Инвестиционните Фондове (<http://www.baud.bg/documents.htm>). Изложени са данни за двата вида договорни фондове:

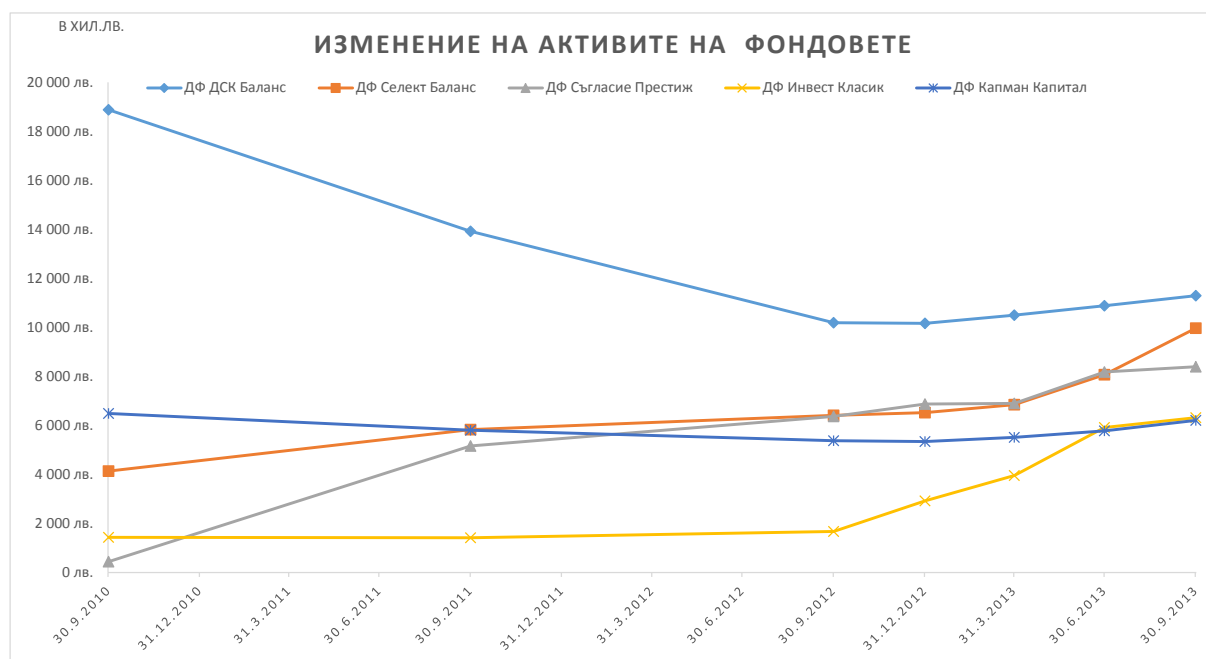
- „Балансиран“ - инвестиращ в различни активи и на различни пазари, като за последните шест месеца делът на акциите в неговите активи на тримесечна база е средно над 20 % и под 50 %.
- „Фонд в акции“ - в чийто активи за последните шест месеца делът на акциите е средно над 50 %.

Анализираните договорни фондове с балансиран профил притежават дял над 50 % от активите на всички фондове от балансиран тип, докато посочените фондове, инвестиращи предимно в акции - дял около 40 %.

Договорни фондове с балансиран профил

Активи

Активи	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ ДСК Баланс	11 293 665 лв.	10 888 378 лв.	10 502 573 лв.	10 164 062 лв.	10 192 920 лв.	13 924 417 лв.	18 878 754 лв.
ДФ Селект Баланс	9 968 379 лв.	8 070 895 лв.	6 847 513 лв.	6 526 402 лв.	6 417 429 лв.	5 830 273 лв.	4 143 765 лв.
ДФ Съгласие Престиж	8 395 594 лв.	8 185 094 лв.	6 900 362 лв.	6 874 397 лв.	6 370 579 лв.	5 166 416 лв.	447 944 лв.
ДФ Инвест Класик	6 319 586 лв.	5 919 268 лв.	3 961 972 лв.	2 928 564 лв.	1 676 319 лв.	1 424 887 лв.	1 441 645 лв.
ДФ Капман Капитал	6 206 235 лв.	5 780 706 лв.	5 514 208 лв.	5 347 906 лв.	5 382 177 лв.	5 811 195 лв.	6 490 117 лв.



От графиката е видно, че след спада на активите на фондовете в периода 2010 г. - 2011 г. и запазването на тяхната стойност през 2012 г., от началото на 2013 г. се забелязва покачване, което в основни линии се дължи на покачването на цената на активите и привличането на нови средства.

Доходност

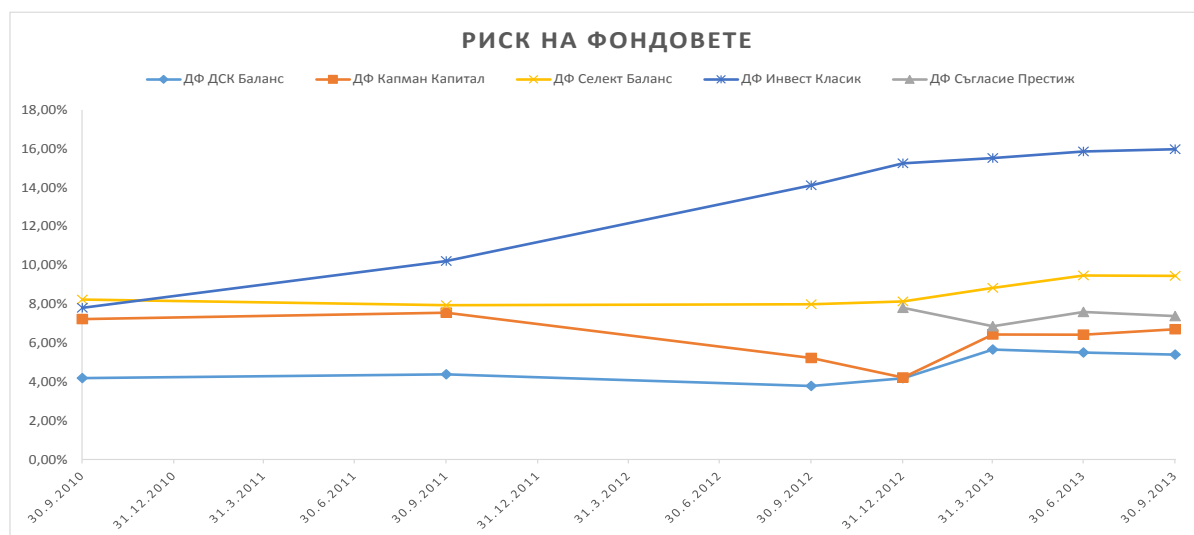
12М Доходност	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ Селект Баланс	19,54%	17,66%	7,34%	-0,81%	-1,23%	-5,35%	-7,82%
ДФ Капман Капитал	14,65%	8,57%	3,43%	-0,81%	-5,70%	-1,71%	-9,65%
ДФ ДСК Баланс	11,19%	11,61%	3,18%	-1,17%	-2,33%	0,47%	-2,47%
ДФ Съгласие Престиж	11,01%	11,02%	7,21%	5,48%	5,78%	-6,60%	-7,45%
ДФ Инвест Класик	4,01%	2,08%	3,40%	1,00%	-9,27%	-0,20%	-5,24%



Графиката показва доходността за една година назад от съответното тримесечие, като се отчита се възходящ тренд от края на 2012 г.

Риск

Риск (Std)	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ ДСК Баланс	5,40%	5,50%	5,66%	4,18%	3,78%	4,38%	4,19%
ДФ Капман Капитал	6,70%	6,42%	6,43%	4,22%	5,22%	7,56%	7,23%
ДФ Съгласие Престиж	7,38%	7,59%	6,86%	7,81%			
ДФ Селект Баланс	9,45%	9,47%	8,83%	8,14%	7,99%	7,94%	8,23%
ДФ Инвест Класик	15,98%	15,86%	15,52%	15,25%	14,12%	10,22%	7,81%

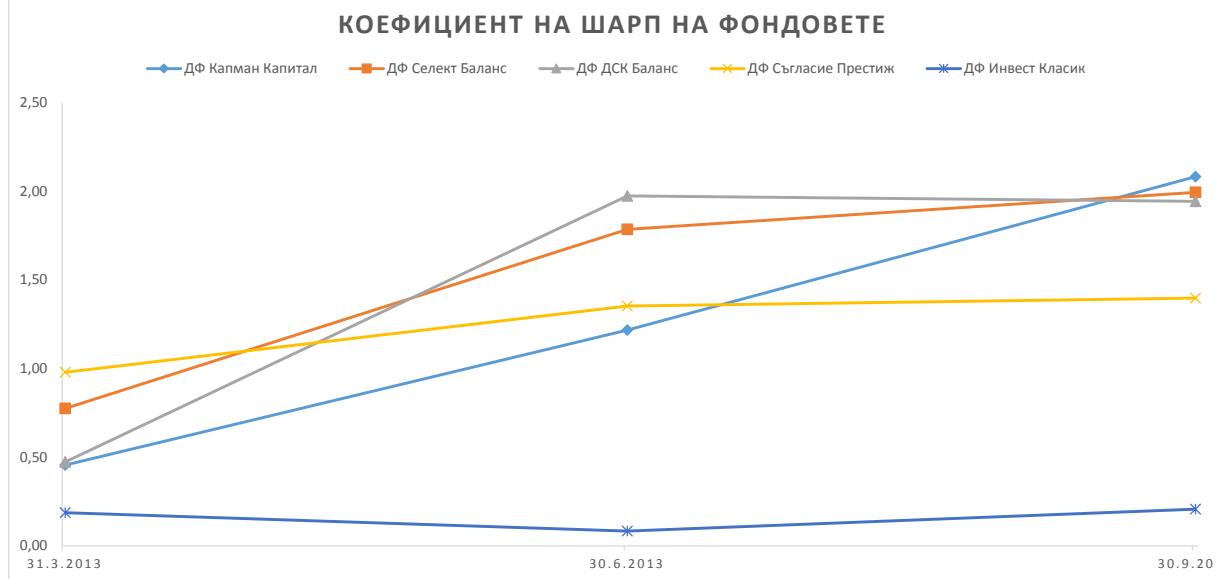


Risk-free	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ЗМ BG GOV'T BOND	0,702%	0,758%	0,499%	0,954%	0,740%	3,135%	4,418%

Източник: Блумбърг (<http://www.bloomberg.com>)

Коефициент на Шарп

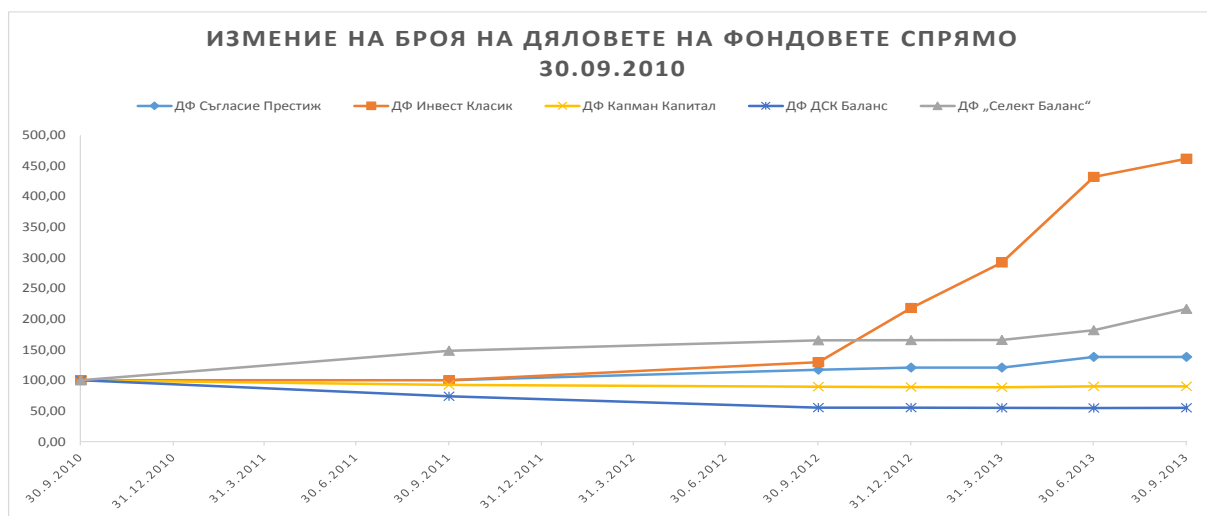
Sharpe	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ Капман Капитал	2,08	1,22	0,46	-0,42	-1,23	-0,64	-1,95
ДФ Селект Баланс	1,99	1,78	0,77	-0,22	-0,25	-1,07	-1,49
ДФ ДСК Баланс	1,94	1,97	0,47	-0,51	-0,81	-0,61	-1,64
ДФ Съгласие Престиж	1,40	1,35	0,98	0,58	0,18	-0,37	-0,50
ДФ Инвест Класик	0,21	0,08	0,19	0,00	-0,71	-0,33	-1,24



Графиката представя едногодишната доходност на фонда минус анализираната доходност по 3-месечни български държавни ценни книжа, разделена на едногодишния риск на фонда, показвайки възвращаемостта за единица риск. Преди 31.03.2013 г. показателите са отрицателни и съответно неспоставими, като след тази дата се отчита покачване, като тези на фондовете в акции са по-високи.

Емитирани дялове

Дялове изменение	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ Съгласие Престиж	138,21	138,21	120,69	120,69	117,02	100,00	
ДФ Инвест Класик	461,52	431,68	292,08	218,01	129,59	100,00	100
ДФ „Селект Баланс“	216,50	181,69	165,89	165,54	165,10	147,97	100
ДФ Капман Капитал	89,96	90,11	88,57	88,77	89,44	92,48	100
ДФ ДСК Баланс	54,92	54,71	55,06	55,41	55,22	73,88	100



В графиката не са посочени данни за ДФ Съгласие Престиж към 30.09.2010 г. тъй като към този момент фондът не е изкупувал обратно дялове.

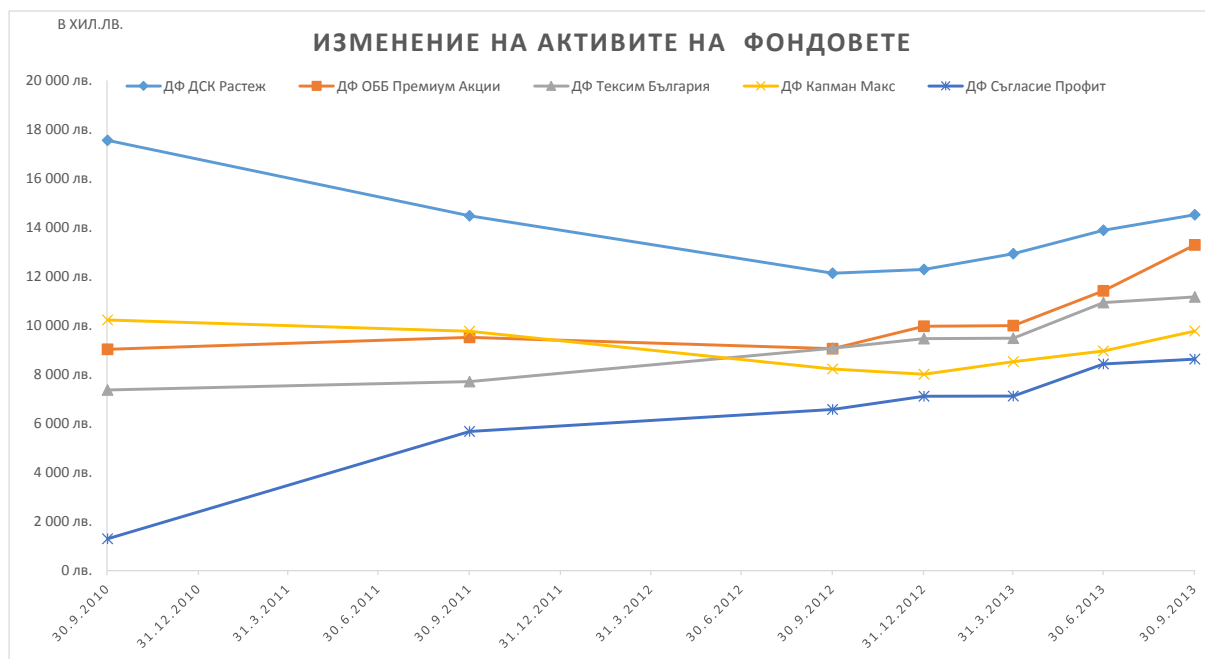
Данните показват тенденция към влягане на парични средства в договорните фондове.

Фондове в акции

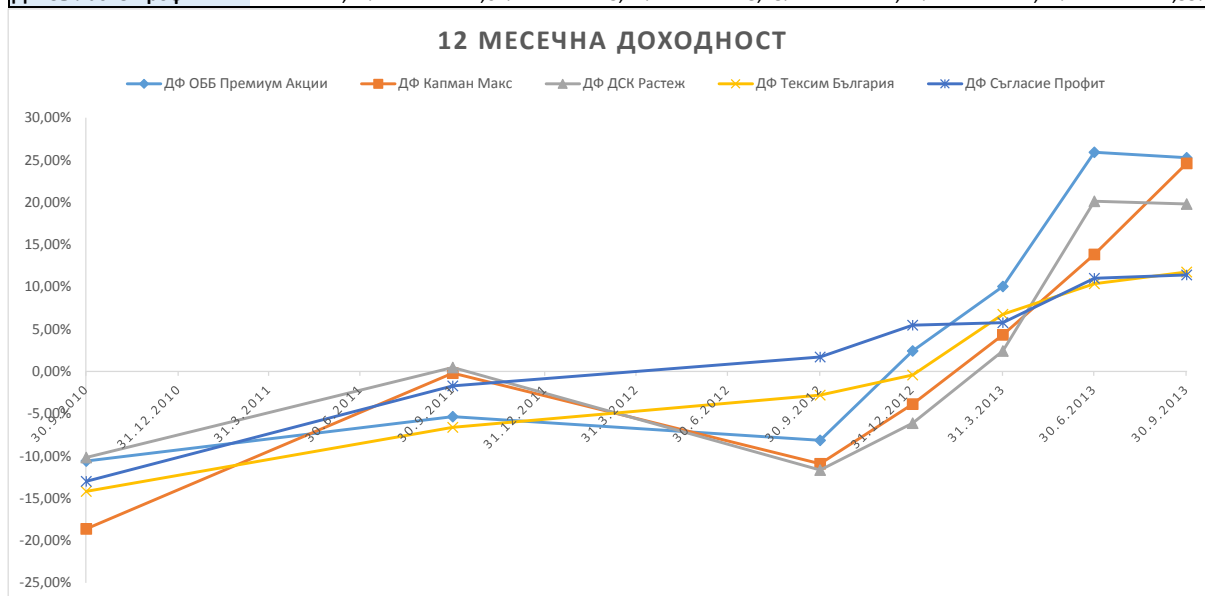
Посочените тенденции при балансираните договорни фондове са аналогични и с тенденциите при фондовете, преимуществено инвестиращи в акции.

Активи

Активи	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ ДСК Растеж	14 520 884 лв.	13 886 346 лв.	12 924 605 лв.	12 285 239 лв.	12 133 520 лв.	14 479 331 лв.	17 553 943 лв.
ДФ ОББ Премиум Акции	13 290 324 лв.	11 418 393 лв.	9 992 523 лв.	9 967 797 лв.	9 056 922 лв.	9 517 977 лв.	9 028 599 лв.
ДФ Тексим България	11 164 523 лв.	10 939 672 лв.	9 481 673 лв.	9 463 689 лв.	9 071 337 лв.	7 713 141 лв.	7 371 627 лв.
ДФ Капман Макс	9 770 628 лв.	8 962 343 лв.	8 528 563 лв.	8 009 827 лв.	8 223 742 лв.	9 763 997 лв.	10 230 430 лв.
ДФ Съгласие Профит	8 627 015 лв.	8 430 780 лв.	7 122 159 лв.	7 110 892 лв.	6 573 369 лв.	5 675 447 лв.	1 300 869 лв.

**Доходност**

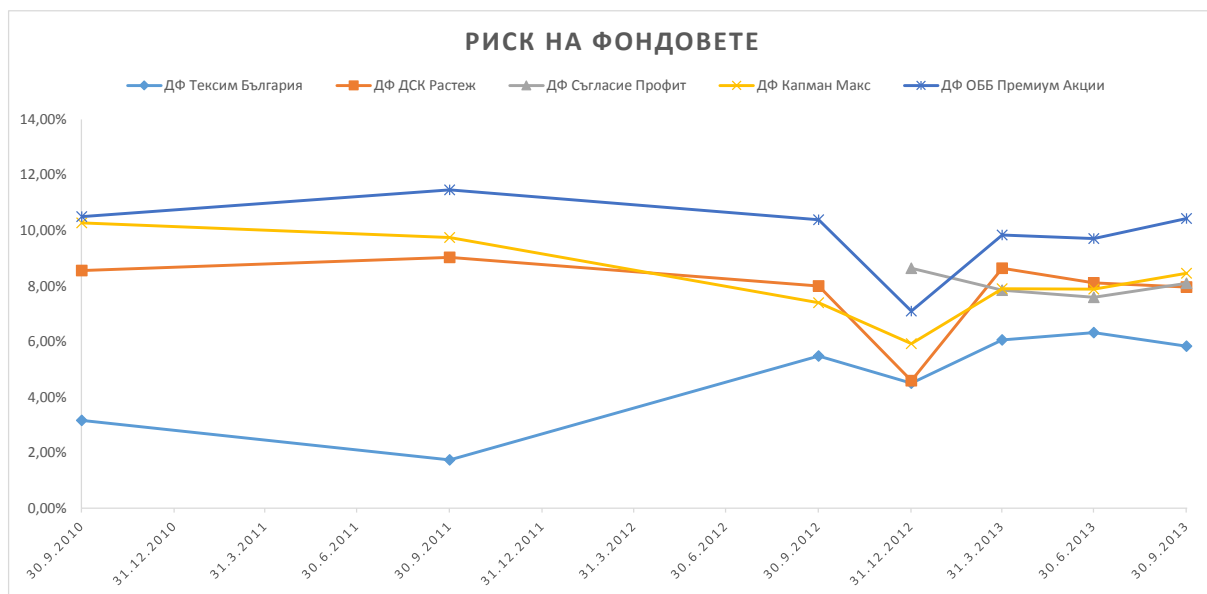
12М Доходност	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ ОББ Премиум Акции	25,28%	25,93%	10,05%	2,44%	-8,13%	-5,35%	-10,59%
ДФ Капман Макс	24,60%	13,84%	4,34%	-3,85%	-10,91%	-0,20%	-18,61%
ДФ ДСК Растеж	19,81%	20,13%	2,44%	-6,10%	-11,65%	0,47%	-10,16%
ДФ Тексим България	11,77%	10,38%	6,75%	-0,43%	-2,80%	-6,60%	-14,17%
ДФ Съгласие Профит	11,42%	11,02%	5,77%	5,48%	1,72%	-1,71%	-12,99%

**Риск**

Риск (StD)	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ Тексим България	5,83%	6,32%	6,06%	4,50%	5,48%	1,74%	3,16%
ДФ ДСК Растеж	7,96%	8,11%	8,64%	4,59%	8,00%	9,03%	8,56%
ДФ Съгласие Профит	8,10%	7,59%	7,85%	8,64%			
ДФ Капман Макс	8,46%	7,89%	7,90%	5,92%	7,40%	9,75%	10,27%
ДФ ОББ Премиум Акции	10,43%	9,71%	9,84%	7,10%	10,39%	11,46%	10,50%

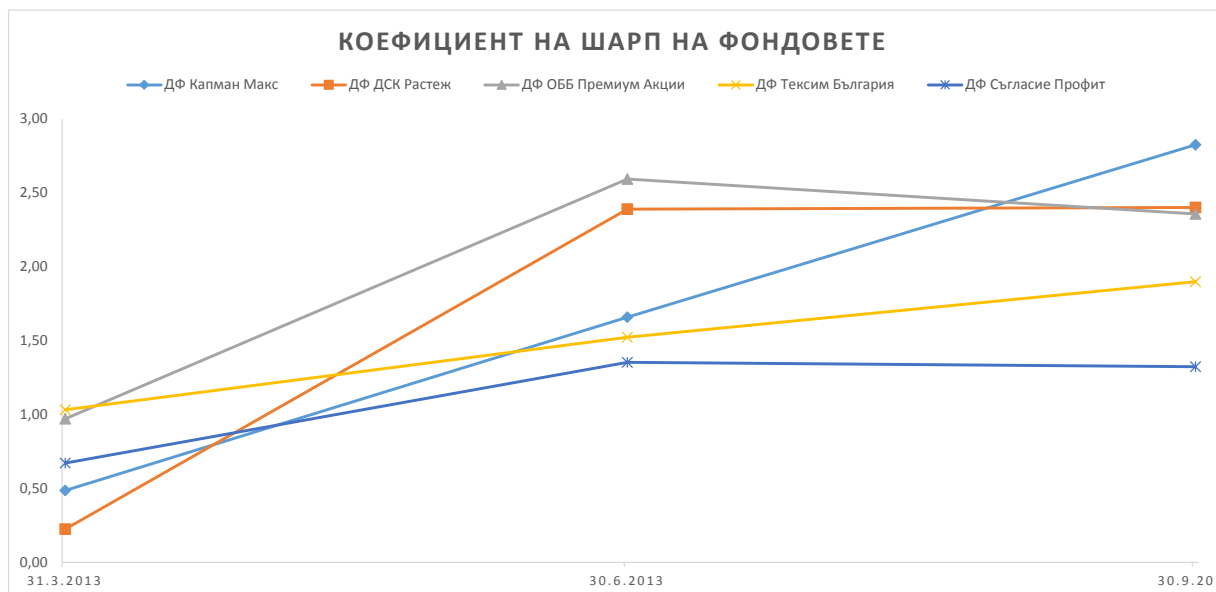
Risk-free	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
3M BG GOV'T BOND	0,702%	0,758%	0,499%	0,954%	0,740%	3,135%	4,418%

Източник: Блумбърг (<http://www.bloomberg.com>)



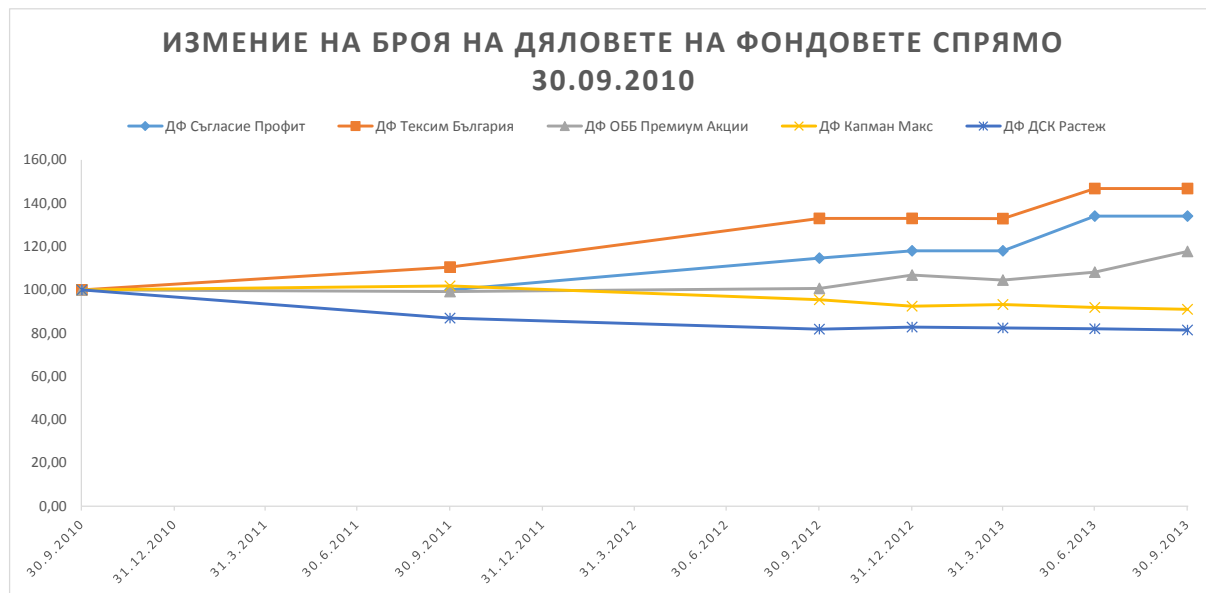
Коефициент на Шарп

Sharpe	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ Капман Макс	2,82	1,66	0,49	-0,81	-1,57	-0,34	-2,24
ДФ ДСК Растеж	2,40	2,39	0,22	-1,54	-1,55	-0,30	-1,70
ДФ ОББ Премиум Акции	2,36	2,59	0,97	0,21	-0,85	-0,74	-1,43
ДФ Тексим България	1,90	1,52	1,03	-0,31	-0,65	-5,59	-5,88
ДФ Съгласие Профит	1,32	1,35	0,67	0,52	0,03	-0,17	-0,61



Емитирани дялове

Дялове изменение	30.9.2013	30.6.2013	31.3.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2011	30.9.2010
ДФ Съгласие Профит	134,07	134,07	118,01	118,01	114,65	100,00	
ДФ Тексим България	146,83	146,83	132,94	132,96	132,96	110,54	100
ДФ ОББ Премиум Акции	117,73	108,21	104,47	106,85	100,61	99,18	100
ДФ Капман Макс	91,02	91,82	93,17	92,44	95,46	101,84	100
ДФ ДСК Растеж	81,43	81,97	82,42	82,81	81,76	86,90	100



Източник представените по-горе таблици: Данни на Комисия за финансов надзор (<http://www3.fsc.bg/eregnews/index.jsp?action=ei>) и Българска асоциация на управляващите дружества (<http://www.baud.bg/history.php>). Изложените данни са представени единствено с цел да очертаване на тенденциите при договорните фондове с балансиран и високорисков профил. СД на „Холдинг Кооп Юг“ АД ще извършва постоянен анализ на пазара и в зависимост от това ще взима конкретни инвестиционни решения, т.е. представянето на графични данни за конкретни договорни фондове не означава, че Дружеството възнамерява да инвестира именно и/или само в тях.

С цел оптимизиране на своя портфейл, инвестиционните намерения на „Холдинг Кооп Юг“ АД са свързани и с придобиването на акции от дружества, развиващи дейност в областта на земеделските земи, инфраструктурни проекти и други. Доколкото цените на акциите на тези дружества са зависими от секторите, в които те оперират, при необходимост преценката на съвета на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД ще се основава на фундаментален и технически анализ, като преимуществено ще се придобиват акции с висок потенциал за растеж на пазарните им цени и реализиране на капиталови печалби. Водещи критерии при евентуалното инвестиране на парични средства, набрани от настоящото предлагане, ще са пазарната капитализация на съответния емитент и обемът на свободно търгуемите му акции (free float). Управленският екип на „Холдинг Кооп Юг“ АД ще се стреми относителното тегло на тези инвестиции ще бъде не повече от 50 % от постъпленията, кумулирани от предлагането.

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

4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търговия, включително Международния номер за идентификация на ценни книжа - ISIN (International Security Identification Number).

Вид и клас на предлаганите ценни книжа	Обикновени безналични поименни акции с право на глас. Предлаганите акции са от същия клас и предоставят същите права, както вече издадените от дружеството акции. Номиналната стойност на акциите е 2 (два) лева.
Брой предлагани ценни книжа:	1 535 062 (един милион петстотин тридесет и пет хиляди и шестдесет и два) броя обикновени акции
Лице, водещо книгата на акционерите:	Книгата на акционерите на дружеството се води от „Централен депозитар“ АД. Безналичните акции се считат за издадени от момента на

ISIN код	регистрацията им в „Централен депозитар“ АД. Към настоящия момент дружеството е с капитал от 3 070 124 лева, разпределен в 1 535 062 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас. Международният номер за идентификация на тази емисия ценни книжа е BG1100017984. При положение, че предлаганата емисия ценни книжа бъде успешно записана, то акциите от увеличението ще имат същия идентификационен код.
Емисионна стойност	2 (два) лева.

4.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа.

Настоящата емисия акции се издава от „Холдинг Кооп Юг“ АД в съответствие със законодателството на Република България, при спазване разпоредбите на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Следните нормативни актове регулират предлагането на настоящата емисия от акции:

- ✓ Търговски закон;
- ✓ Закон за публичното предлагане на ценни книжа
- ✓ Закон за Комисията за финансов надзор
- ✓ Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. относно проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа
- ✓ 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 регистрите на Комисията за финансов надзор
- ✓ Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29.04.2004 г. за прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратки и публикуването на подобни проспекти и разпространяване на реклами. Регламентът има пряко действие на територията на България.

След допускането на емисията от акции до търговия на регулирания пазар, организиран от „БФБ-София“ АД, по отношение на търговията с акции ще бъдат приложими следните нормативни актове:

- ✓ Закон за пазарите на финансови инструменти
- ✓ Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- ✓ Закон за публичното предлагане на ценни книжа
- ✓ Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- ✓ Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа;

4.3. Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на носител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. В последния случай трябва да се посочат наименованието и адреса на субекта, отговарящ за воденето на архивите.

Всички акции, издадени от „Холдинг Кооп Юг“ АД, както и тези от предлаганата емисия, са безналични и поименни. Те се регистрират по сметки на притежателя си в „Централен депозитар“ АД. Издаването и разпореждането с безналични ценни книжа има действие след регистрацията им в „Централен депозитар“ АД.

Седалището и адресът на управление на „Централен депозитар“ АД е гр. София, ул. „Три уши“ № 10, ет. 4, телефони: (+359 2)939 1970 и (+359 2) 4001 254 – за връзка с отдел „Регистри“ и (+359 2) 939 1992 и (+359 2) 4001 253 – за връзка с отдел „Сетълмент“.

4.4. Валута на емисията на ценните книжа.

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

4.5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права:

Право на дивидент

Правото на дивидент е основно имуществено право на акционера, което се изразява в правото му да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала на Емитента, при наличието на определените в закона предпоставки – приет от общото събрание на акционерите одитиран годишен финансов отчет и конкретно решение на общото събрание за разпределяне на печалбата. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери на „Холдинг Кооп Юг“ АД на 14-тия ден след датата на общото събрание на акционерите, на което са приети годишният финансов отчет и решението за разпределяне на печалбата. „Централен депозитар“ АД предоставя на Дружеството списък на акционерите към посочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от общото събрание на акционерите дивидент в 3-месечен срок от провеждането му, като разходите по изплащането са за сметка на Дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството, като се отнасят във фонд „Резервен“.

Правото на дивидент е поставено под определени законови условия, които биха могли в обобщен вид да се изложат по следния начин:

- ✓ Дивиденди се изплащат само ако според проверения и приет годишен финансов отчет, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата от капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав.
- ✓ Не може да се разпределя дивидент в размер, който надхвърля границите на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на Дружеството, надхвърлящи определения от закона или устава минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове на Дружеството;
- ✓ Недопустимо е авансово изплащане на дивидент преди приемане на годишния финансов отчет;
- ✓ Най-малко 1/10 част от печалбата на акционерното Дружество трябва да се отделя, докато средствата във фонд „Резервен“ достигнат поне 1/10 част от капитала на Дружеството;
- ✓ Правото на дивидент се погасява с обща 5-годишна давност.

Право на глас

Правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на Дружеството. Реализирането му се извършва чрез участието във вземането на решения по въпроси от компетентността на общото събрание на акционерите на Дружеството.

Дружеството не може да издава акции с право на повече от един глас. Ако собствениците на акцията или акциите са повече от един, те упражняват правото на глас заедно, като определят пълномощник. Правото на глас в общото събрание на акционерите на „Холдинг Кооп Юг“ АД се упражнява от лица, които са придобили акции и са вписани в книгата на акционерите, водена от „Централния депозитар“ АД, най-късно 14 дни преди датата на общото събрание. Присъствието на лицето в книгата на акционерите и надлежната му легитимация са достатъчни условия, за да може същото да упражни правото си на глас в общото събрание. Акционерите - физически лица се легитимират с представянето на документ за самоличност. Акционерите - юридически лица се легитимират с представянето на удостоверение за актуално състояние на юридическото лице, респективно официално извлечение от съответния регистър за актуалното им състояние или друг подобен документ за акционери – чуждестранни юридически лица и документ за самоличност на законния представител. Акционерите с правото на глас могат да участват в общото събрание на акционерите лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК (чл. 23, ал. 2 от Устава на дружеството). Пълномощниците на акционерите - физически лица се легитимират с документ за самоличност и писмено изрично нотариално заверено пълномощно, издадено за конкретното общо събрание, по образец, който се прилага като част от материалите за конкретното общо събрание на акционерите. Пълномощниците на акционерите – юридически лица се легитимират с писмено изрично нотариално заверено пълномощно, издадено за конкретното общо събрание на акционерите от законния представител на акционера-юридическо лице, по образец, който е част от материалите за конкретното общо събрание на акционерите, с удостоверение за актуално състояние на акционера – юридическо лице и документ за самоличност на упълномощения. В съответствие с изискванията на ЗППЦК и с цел улесняване на акционерите при упълномощаване за представителство в общите

събрания на акционерите на Дружеството, ръководството на Дружеството е приело Правилата за гласуване чрез пълномощник, които са на разположение на заинтересованите лица на интернет страницата на дружеството: www.coop-jug.com, в Раздел „За инвеститорите“.

Право на информация

Всеки притежател на акции от капитала на Емитента, независимо от размера на неговото участие, има право на информация относно дружествените дела. Съгласно приложимия общ и специален закон, всеки акционер притежава правото да се запознае с писмените материали към дневния ред за предстоящо общо събрание на акционерите на дружеството, да задава въпроси на членовете на управителния орган на дружеството на общото събрание на акционерите относно икономическото и финансовото състояние на дружеството, относно търговската му дейност, при това независимо дали въпросите са свързани с дневния ред или не, освен за обстоятелствата, представляващи вътрешна информация.

Право на участие в увеличението на капитала

В случай на увеличаване на капитала на публичното дружество, всеки акционер има правото да участва в него, като придобие нови акции от увеличението съответстващи на дела му в капитала на дружеството преди увеличението. Това право не може да бъде дерогирано нито от Устава на дружеството, нито по решение на органите на дружеството. Предимственото право на акционерите да участват в увеличението на капитала на публичното дружество е законово установено в чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК. Съгласно посочената разпоредба право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на общото събрание за увеличение на капитала, а когато това става по решение на управителния орган – лицата, придобили акции, най-късно 7 дни след датата на обнародването на съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Право на ликвидационен дял

Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото на същия да получи, съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното имущество на Дружеството. Правото се упражнява при прекратяване на Дружеството чрез ликвидация. С други думи, 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 (ако Дружеството има такива), е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество. Право на ликвидационен дял имат само лица, които са акционери на Дружеството към момента на неговото прекратяване.

Правата на миноритарните акционери

Съгласно чл. 118 от ЗППЦК лицата, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството, имат и следните (т.нар. малцинствени) права:

- ✓ да предявят пред съда исковите на дружеството срещу трети лица в случай на бездействие на управителния орган или контролния орган на дружеството
- ✓ да предявят пред съда по седалището на дружеството икове за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителния орган или контролния орган на дружеството.
- ✓ да искат от окръжния съд свикване на общото събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика общо събрание на акционерите по определен от тях дневен ред.
- ✓ да искат включване на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.
- ✓ да искат назначаването на контрольори на дружеството.

Условия за обратно изкупуване – Акциите, които са предмет на настоящото публично предлагане не се издават с привилегия за обратно изкупуване. Обратното изкупуване на акции на публично дружество е допустимо и възможно при съблюдаване на изискванията на Търговския закон и на разпоредбата на чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

Условия за конвертиране – Ценните книжа, които са предмет на настоящата емисия, не подлежат на конвертиране в друг вид ценни книжа.

4.6. В случай на нови емисии, запис за решенията, оторизациите и одобренията, по силата на които са създадени или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа.

Настоящата емисия ценни книжа се предлага от „Холдинг Кооп Юг“ АД въз основа на решение на извънредното общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 01.11.2013 г. То е свикано с покана по чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК на съвета на директорите на дружеството, обявена в търговския регистър към Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието с

вписване № 20130916112400, оповестена чрез специализираната електронна медия X3NEWS на 10.09.2013 г., представена на Комисията за финансов надзор чрез единната система за предоставяне на информация на комисията - Е-Регистър, с вх. № 10-05-21470/10.09.2013 г. и оповестена на интернет страницата на публичното дружество в срока по чл. 115, ал. 4 от ЗППЦК.

С цитираното решение общото събрание на акционерите е определило параметрите на увеличението на капитала на Дружеството, а именно – капиталът на Емитента се увеличава от 3 070 124 (три милиона седемдесет хиляди и сто двадесет и седем) лева на 6 140 248 (шест милиона сто и четиридесет хиляди двеста четиридесет и осем) лева, чрез издаването на нови 1 535 062 (един милион петстотин тридесет и пет хиляди и шестдесет и два) броя обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност в размер на 2 (два) лева всяка и емисионна стойност в размер на 2 (два) лева всяка; подписката се счита успешна, респективно капиталът ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и платени най-малко 1 250 000 броя нови акции с номинална и емисионна стойност от 2 (два) лева всяка; срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, даващо възможност за записване на 1 (една) нова акция по емисионна стойност от 2 (два) лева; определя инвестиционен посредник „Капман“ АД, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията при Министерството на правосъдието с ЕИК 121273188, със седалище и адрес на управление гр. София 1301, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6, отговарящ на изискванията на закона, който да обслужва увеличението на капитала на Дружеството.

4.7. Очаквани дати на емисията на ценните книжа**.

Очакваната дата на оповестяването на съобщението за публичното предлагане в Търговския регистър, публикуването му в два централни ежедневника (в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“) и на интернет страницата на инвестиционния посредник и на емитента	14.02.2014г.
Очаквана начална дата за прехвърляне на правата и за записване на акции:	24.02.2014г.
Очаквана крайна дата за прехвърляне на правата:	11.03.2014г.
Очаквана дата на аукциона по чл.112б, ал.7 от ЗППЦК	18.03.2014г.
Очаквана крайна дата за записване на акции и за заплащане на записаните акции:	01.04.2014г.
Очаквана дата на вписване на увеличението на капитала в търговския регистър:	07.04.2014г.
Очаквана дата на регистриране на емисията от увеличението на капитала и на записаните от инвеститорите акции от увеличението по техните сметки в „Централен депозитар“ АД:	14.04.2014г.
Очаквана дата на вписване на емисията акции във водения от КФН регистър на публичните дружества:	23.04.2014г.
Начало на търговията с акции от емисията на регулирания пазар на ценни книжа, организиран от „Българска фондова борса – София“ АД	30.04.2014г.

** Посочените дати са определени въз основа на допускането, че административните процедури пред съответните институции ще протекат в нормативноустановените за това срокове и в съответствие с установената от тези органи практика.

Промени в така описаните дати могат да настъпят и поради забавяне на публикациите на съобщението за публичното предлагане в двата централни ежедневника (в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“), или поради забавяне на обявяването на същото съобщение в търговския регистър.

Потенциалните инвеститори в ценни книжа на „Холдинг Кооп Юг“ АД следва да имат предвид, че съгласно чл. 127, ал. 1 от ЗППЦК, акциите от настоящата емисия се считат за издадени от регистрацията им в „Централен депозитар“ АД, която съгласно очаквания график на предлагането ще се осъществи на или около 04.04.2014 г.

4.8. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа.

Акциите, издадени до момента от „Холдинг Кооп Юг“ АД, включително и тези, които са предмет на настоящото предлагане, се прехвърлят свободно, без ограничения и/или условия, при спазване на действащите нормативни изисквания.

След вписването на емисията от настоящото увеличение на капитала в търговския регистър, след регистрацията ѝ в „Централен депозитар“ АД и след вписването на емисията в регистъра на КФН, акциите ще бъдат заявени за допускане до търговия на регулирания пазар на ценни книжа, организиран от „Българска фондова борса – София“ АД.

Търговията с акции на дружеството ще се осъществява на регулирания пазар, организиран от „Българска фондова борса – София“ АД чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на Борсата. Лицето, което желае да придобие или да продаде акции от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД следва да сключи договор с инвестиционен посредник и да подаде нареждане за покупка, съответно

нареждане за продажба на ценни книжа. Инвестиционният посредник изпълнява нареждането при наличие на съответна цена „купува“ или „продава“. След сключването на борсовата сделка „Българска фондова борса – София“ АД и страните по сделката (инвестиционните посредници съответно на продавача и на купувача), уведомяват „Централен депозитар“ АД за сключената сделка и извършват необходимите действия за регистрирането ѝ в „Централен депозитар“ АД. Депозитарят извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналичните притежатели на ценни книжа едновременно със заверяване на сметката за безналични акции на приобретателя. „Централен депозитар“ АД регистрира сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ, ако са налице необходимите акции и парични средства и не съществуват други пречки за това. „Централен депозитар“ АД издава документ за притежаваните ценни книжа (депозитарна разписка) в полза на купувача, който служи за установяване на правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на акциите от инвестиционния посредник, с който е сключен договор.

Съгласно изискванията на ЗПФИ, търговията с ценни книжа може да се извършва и чрез многостранна система за търговия, при условията и реда, предвидени в ЗПФИ.

Акциите могат да се прехвърлят и посредством т.нар. регистрационни сделки. Чрез инвестиционен посредник, който извършва дейност като регистрационен агент, могат да бъдат регистрирани сделки с акции на дружеството, пряко договорени между страните, както и прехвърляне на акции при дарение или наследяване. Инвестиционният посредник извършва действията по регистрацията в „Централен депозитар“ АД и за осъществяване на сетълмента на посочените сделки, като оповестява информация за сключените пряко между страните сделки, за които той осъществява регистрация.

Потенциалните инвеститори в ценни книжа на „Холдинг Кооп Юг“ АД следва да имат предвид, че инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38, или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Наред с това, инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповед. Забраната по отношение на заложените финансови инструменти не се прилага когато приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи, както и в случай, че залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

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

Към момента на изготвяне на този Документ за предлаганите ценни книжа към „Холдинг Кооп Юг“ АД не са отправяни предложения за поглъщане или вливане. В устава на дружеството не се съдържат правила, касаещи принудително изкупуване, респективно принудителна продажба на акциите от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД.

В случай, че правилата относно реда и начина за осъществяване на търгово предложение, определени в специалния ЗППЦК (чл. 149 и сл. от ЗППЦК), бъдат сметени за правила относно принудително изкупуване или разпродажба, потенциалните инвеститори в ценни книжа на Дружеството е необходимо да отчитат следното:

4.9.1. Правила за принудително изкупуване на акции от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД

Предвид факта, че към датата на изготвяне на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа няма акционер, който притежава над 10 % от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД, потенциалните инвеститори следва да бъдат уведомени, че лице, което придобие пряко или чрез свързани лица повече от една трета от гласовете в общото събрание на „Холдинг Кооп Юг“ АД е длъжно в срок от 14 дни или да прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко или чрез свързани лица по-малко от 33 % в общото събрание на дружеството, или да регистрира в КФН търгово предложение към останалите акционери с право на глас за закупуване на техните акции и/или за замяната им с акции, които ще бъдат издадени от предложителя за тази цел.

Тези правила се отнасят и спрямо лица, които притежават заедно повече от 33 % от акциите с право на глас и са сключили споразумение за обща политика по управление на „Холдинг Кооп Юг“ АД чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас, като в този случай срокът тече от момента на сключване на споразумението. Задължението за отправяне на търгово предложение важи и когато други лица притежават за сметка на трето лице и общият им брой гласове е повече от една трета от всички гласове в общото събрание.

4.9.2. Правила за принудителна продажба на акции от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД

Съгласно действащото към момента на изготвяне на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа законодателство, принудителна продажба на притежавани акции от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД е възможно единствено в хипотезата на чл. 157а, ал. 1 от ЗППЦК. Съгласно тази разпоредба лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 % от гласовете в общото събрание на акционерите, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери. Предложението за изкупуване се одобрява от КФН, като прехвърлянето на акциите и плащането на цената се извършват едновременно в срок от седем работни дни от публикуване на предложението.

4.10. Индикация за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента, които са направени през последната финансова година и през текущата финансова година. Следва да бъдат обявени цената или условията на замяна, като част от такива предложения и резултата от същите.

През последната финансова година, завършваща на 31.12.2012 г., и до момента на изготвяне на този Документ за предлаганите ценни книжа няма индикации за предложения от трети лица за изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на „Холдинг Кооп Юг“ АД. Не е отправяно търгово предложение с предмет акции на „Холдинг Кооп Юг“ АД.

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

4.11.1. Относим данъчен режим

Доходите на местните физически и юридически лица, свързани с предлагането на територията на Република България, подлежат на данъчно облагане съгласно действащото в страната законодателство (Законът за данъците върху доходите на физическите лица - ЗДДФЛ), Законът за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и Данъчно-осигурителния процесуален кодекс - ДОПК). Местно физическо лице, съгласно чл. 4 от ЗДДФЛ, без оглед на гражданството, е лице което има постоянен адрес в България, или което пребивава на територията на България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период, или което е изпратено в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации, от български предприятия, и членовете на неговото семейство, или чийто център на жизнени интереси се намира в България. В допълнение на това, лицето се смята за местно за годината, през която пребиваването надхвърли 183 дни. Местни са и всички юридически лица, които са регистрирани в република България (чл. 3 от ЗКПО). Съгласно чл. 4, ал. 1 от ЗКПО и съответно чл. 5 от ЗДДФЛ, чуждестранни юридически, съответно физически лица са тези, които не са местни. Чуждестранните лица са носители на задължението за данъци за придобити доходи от източници в Република България, в което се включват и доходите от положителни разлики при продажба, разпределение на печалбата и разпределение на ликвидационни дялове. Чуждестранните лица са данъчно задължени за получаваните от тях доходи от притежаваните от тях акции, независимо дали извършват стопанска дейност на територията на страната или не.

В случаите, когато между държавата, чието местно лице е получателят на дохода, и България има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби имат приоритет над разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ. В случай, че в СИДДО е предвидено доходите, получени от чуждестранно лице да подлежат на облагане в съответната чужда държава, чуждестранното лице може да се възползва от нейните разпоредби, като докаже пред данъчните служби основанията за прилагане на спогодбата по реда и условията на Раздел III от Глава Шестнадесета на ДОПК. Съгласно посоченото в този раздел, след възникване на данъчно задължение за доход от източник в страната чуждестранното лице удостоверява пред органа по приходите, че е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО, че е притежател на дохода от източник в Република България, че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан, както и че са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Към искането по образец, утвърден от изпълнителния директор на Националната агенция за приходите, се прилагат наред с официалните документи и декларации и писмени доказателства относно вида, основанието за реализиране и размера на съответния доход. Тези писмени доказателства могат да бъдат:

- ✓ в случаите на доходи от дивиденди - решение на общото събрание на дружеството; копие от депозитарна разписка, извлечение/удостоверение от „Централен депозитар“ АД от книгата за безналични акции или друг аналогичен документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице;

- ✓ при доходи от ликвидационен дял - документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура - решение на съдружниците или акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял;
- ✓ при доходи от прехвърляне на акции, търгуеми права на акции и други корпоративни права и ценни книжа, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване;

4.11.2. Информация за данъците, удържани при източника върху дохода от ценните книжа

След потвърждаването на този Проспект от КФН и след успешното приключване на публичното предлагане на акции, акциите на „Холдинг Кооп Юг“ АД ще бъдат допуснати до търговия на регулирания пазар, организиран от „Българска фондова борса – София“ АД. В тази връзка, доходите на местните и чуждестранните физически и юридически лица, реализирани от сделки на регулирания български пазар на ценни книжа с тези акции, не подлежат на облагане с корпоративен/подоходен данък (чл. 196 от ЗКПО и чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ). И двата данъчни закона дефинират понятието „разпореждане с финансови инструменти“, като съгласно § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО и съответно съгласно § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, „разпореждане с финансови инструменти“ са сделките:

- ✓ с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти, като под права следва да се разбира в този случай ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество;
- ✓ сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;
- ✓ сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

С оглед посочените разпоредби на данъчните закони доходите на местните и чуждестранни физически и юридически лица, получени от сделки с акции на Дружеството са освободени от данък, когато са извършени на регулирания пазар на ценни книжа (такъв е регулираният пазар, организиран от „Българска фондова борса – София“ АД). Изключение от това правило е предвидено за сделките с акции, които се извършват извън регулирания пазар или само се регистрират на борсата.

Съгласно чл. 44 от ЗКПО, когато разпореждането с акции и търгуеми права на акции на публични дружества, акции и дялове на колективни инвестиционни схеми се извършва на регулиран пазар, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти (не се прилага за печалби от източник в чужбина, по отношение на които в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане е предвиден метод за избягване на двойното данъчно облагане "освобождение с прогресия"), и се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно чл. 8, ал. 3 от ЗДДФЛ и съответно чл. 12, ал. 4 от ЗКПО, доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, получени от участие в местни юридически лица, каквото е Дружеството, са от източник в страната.

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството, получени от местни и чуждестранни физически и юридически лица, се облагат с данък в размер от 5 на сто, който се удържа при източника и е окончателен (чл. 38, ал. 1 и чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ), като за лицата, извършващи дейност като еднолични търговци, се прилага размерът по ЗКПО (чл. 47 от ЗДДФЛ). С данък при източника в размер на 5 на сто се облагат и дивидентите, начислявани в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини и чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната (чл. 194, ал. 1 и чл. 200, ал. 1 от ЗКПО). Не подлежат на облагане с данък при източника дивидентите, начислени на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, на договорен фонд, както и на чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз,

или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, с изключение на случаите на скрито разпределение на печалба.

Доходите от източник в страната, посочени в чл. 12, ал. 2, 3, 5 и 8 от ЗКПО на чуждестранни юридически лица, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с данък при източника, който е окончателен и е в размер на 10 на сто (чл. 195 и чл. 200, ал. 2 от ЗКПО). Съгласно чл. 27 от ЗКПО приходите в резултат на разпределение на дивиденди от дружества със специална инвестиционна цел се признават за данъчни цели и подлежат на данъчно облагане, съобразно действащото законодателство.

Данъчната печалба на данъчнозадължените местни и чуждестранни юридически лица се облага с корпоративен данък от 10 на сто.

4.11.3. Индикация за това, дали емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника

Данъкът върху доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза местни или чуждестранни физически лица се удържа от Дружеството и се внася в бюджета от името на физическото лице акционер до края на месеца, следващ тримесечието, през което е взето решението за разпределяне на дивиденди или на ликвидационни дялове (чл. 65, ал. 2 от ЗДДФЛ и чл. 38, ал. 2 от ЗДДФЛ).

Дължимият данък при източника, с който се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени от местни юридически лица в полза на чуждестранни юридически лица (с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице с място на стопанска дейност в страната) и в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително общини, се удържа и внася от местното юридическо лице в срок до края на месеца, следващ тримесечието, през което е взето решението за разпределяне на дивидент или на ликвидационни дялове (чл. 202, ал. 1 от ЗКПО и чл. 194 от ЗКПО).

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за записване на акции от предлагането

5.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането

Настоящата емисия ценни книжа се предлага от „Холдинг Кооп Юг“ АД въз основа на Решение на общото събрание на акционерите на Дружеството, състояло се на 01.11.2013 г.

Съгласно изискванията на ЗППЦК при увеличение на капитала на публично дружество се издават „права“. § 1, т. 3 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК определя, че „права“ са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество по тяхната емисионна стойност. Правата имат самостоятелна стойност и се погасяват с изтичането на срока за упражняването на правата или със самото упражняване на правата.

На основание чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно на 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличение на капитала. Броят на права съответства на броя акции, които притежава всеки акционер към изтичане на посочения в предното изречение срок.

Съветът на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД публикува съобщение за началото на публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на правата и за записването на акциите, номерът и датата на решението на КФН за потвърждаването на проспекта, времето и начина за запознаването с проспекта, както и другите данни, определени с наредба на КФН.

5.1.2. Общата сума на емисията. Ценни книжа, предлагани за продажба и тези предлагани за подписка.

Общ брой предлагани акции:	1 535 062 (един милион петстотин тридесет и пет хиляди и шестдесет и два) броя обикновени поименни безналични акции с право на глас
Номинална стойност на една акция:	2,00
Емисионна стойност на една акция:	2,00

Срещу една акция от капитала на Дружеството се издава едно право, или общият размер на издаваните права е 1 535 062 права.

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

Начало на публичното предлагане: За начало на публичното предлагане се счита датата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане на акциите на „Холдинг Кооп Юг“ АД в търговския регистър и публикуването на същото съобщение в два централни ежедневника (в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“) и на интернет страницата на емитента и на инвестиционния посредник (чл. 92а от ЗППЦК). При разминаване на тези дати за начало на публичното предлагане се счита датата на по-късната публикация.

Краен срок на предлагането: Публичното предлагане приключва в първия работен ден след изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата.

Прехвърляне на правата:

- ✓ Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата, е първият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началото на Предлагането (т.е. от по-късната дата измежду датите на оповестяване на съобщението за публичното предлагане на акциите на „Холдинг Кооп Юг“ АД в търговския регистър и на публикуването на същото съобщение в два централни ежедневника (в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“) и на интернет страницата на емитента и на инвестиционния посредник).
- ✓ Крайният срок за прехвърлянето на правата е първият работен ден, следващ изтичането на срока от 14 календарни дни от началната дата за прехвърлянето на правата. Съгласно Правилника на „БФБ-София“ АД последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди изтичането на срока по предходното изречение.
- ✓ Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба, т.е. търговията с права, се извършва на БФБ „Пазар на права“ (чл.112б, ал. 6 и сл. от ЗППЦК). Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчки за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. Сумите, получени от продажбата на права, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД и не могат да се ползват до вписването на увеличението на капитала в търговския регистър към Агенцията по вписванията. 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 на борсова сесия в последния ден на търговия с права, но не по-късно от предвиденото съгласно Правилника на „Централен депозитар“ АД. На 5-тия работен ден след крайната дата на срока за прехвърлянето на правата „Холдинг Кооп Юг“ АД чрез инвестиционен посредник „Капман“ АД предлага за продажба чрез явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичането на срока за прехвърлянето на права. Дружеството ще разпреди сумите, получени от продажбата на неупражнените права, намален с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Срок за записването на акции:

- ✓ Началната дата за записването на акциите съвпада с началната дата за прехвърлянето на правата.
- ✓ Крайният срок за записване на акции изтича 15 работни дни след крайната дата за прехвърлянето на правата.
- ✓ Подаването на заявка за записване на акции *от акционери, пожелали да упражнят правата си*, се извършва до изтичане на срока за прехвърляне на правата.
- ✓ Подаването на заявка за записване на акции *от лице, закупило права в срока за прехвърляне на правата*, се извършва до изтичане на срока за прехвърляне на правата.
- ✓ Подаването на заявка за записване на акции *от лице, закупило права на явния аукцион*, се извършва до изтичането на срока за записване на акции.
- ✓ Разпоредбите на чл. 84, ал. 1 и ал. 2 от специалния закон ЗППЦК предоставя на Емитента принципната възможност да удължи еднократно срока на подписката до 60 дни, като внесе съответните поправки в проспекта и уведоми комисията, като в този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Задължение на емитента или предложителя е в този случай незабавно да обяви в комисията, на интернет страниците на емитента (когато ценните книжа са предложени от него) и на инвестиционните посредници, участващи в предлагането, удължаването на срока на подписката и да заяви същото обстоятелство за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в ежедневниците по чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК (в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“).

Към датата на изготвянето на този Документ за предлаганите ценни книжа Емитентът не възнамерява да удължава срока на подписката.

Потенциалните инвеститори в ценни книжа следва да имат предвид, че не се допуска записване на ценни книжа преди началния и след крайния срок на подписката.

Записване на новите акции: Лицата, притежаващи права поради качеството си на акционери или придобили права в срока за тяхното прехвърляне, както и лицата, придобили права на явния аукцион за продажба на неупражнените в срока за прехвърлянето им, могат да запишат срещу тях съответния брой акции в съответните срокове.

Записването на новите акции се извършва чрез подаване на писмени заявки по образец. Всички притежатели на права подават заявките за записване на акции до упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, който обслужва 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 от правилника на „Централен депозитар“ АД. Заявките за записване на акции се подават до ИП „Капман“ АД всеки ден от 9,00 до 17,00 часа, съответно в работното време на другите инвестиционни посредници.

В началото на всеки работен ден по време на подписката Централният депозитар публично оповестява информация за упражнените (чрез записване на акции) до края на предходния работен ден права.

При подаване на заявки за записване на акции срещу права *до* ИП „Капман“ АД от негов клиент, ИП „Капман“ АД подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на дружеството до „Централен депозитар“ АД съгласно процедурите на „Централен депозитар“ АД.

При подаване на заявка за записване на акции срещу права *до друг инвестиционен посредник* от негов клиент, 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 ИП „Капман“ АД. При получаване на това уведомление ИП „Капман“ АД незабавно подава насрещно нареждане от името на Дружеството до „Централен депозитар“ АД съгласно процедурите на „Централен депозитар“ АД.

Съдържанието на заявките за записване на акции има нормативно установено минимално съдържание, което включва:

- ✓ имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени - трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно наименование, единен идентификационен код (съответно код по БУЛСТАТ), седалище и адрес на клиента, а ако клиентът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни;
- ✓ емитент
- ✓ ISIN код на емисията
- ✓ брой на упражняваните права и брой на записваните акции, за които се отнася заявката
- ✓ дата, час и място на подаване на заявката
- ✓ подпис на лицето, което подава заявката.

Документи, прилагани към заявките: Към заявката за записване на акции се прилагат:

- ✓ за български юридически лица - оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуално състояние, издадено не по-рано от 3 месеца преди датата на подаване на писмената заявка; копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от него.
- ✓ за чуждестранни юридически лица - копие от удостоверение за актуално състояние (или друг идентичен удостоверителен документ), издадено не по-рано от 3 месеца преди датата на подаване на писмената заявка и съдържащо: пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и държава на регистрация, адрес на юридическото лице, имената на лицата, властени да го представляват; копие от документа за самоличност (лична карта или паспорт) на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от него; както и копие на учредителния акт (устава) на съответния чужд език.
- ✓ за български физически лица - заверено от тях копие от документа им за самоличност (лична карта). Заверката се състои от запис „Вярно с оригинала“, подпис на лицето и дата
- ✓ за чуждестранни физически лица - копие от документа им за самоличност (лична карта, паспорт), съдържащ информация за: пълното име, номер на документа, дата на издаване (ако има такава), националност; адрес (ако има такъв в документа), съпроводен с легализиран превод на български език

- ✓ при подаване на заявката чрез пълномощник, към заявката се прилага и заверено от него (с “Вярно с оригинала”, подпис на лицето и дата) копие на документа му за самоличност, както и нотариално заверено изрично пълномощно.
- ✓ Представяните документи на чужд език (включително копията на документите за самоличност на чужд език) следва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език.

Подаване на заявките: Лицата, желаещи да запишат акции, подават заявки лично (чрез законните си представители) или чрез пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно. Лицата, подаващи заявките, прилагат към заявките и документите, посочени по-горе.

Законният представител на юридическо лице (българско и чуждестранно) се легитимира чрез документ за самоличност (лична карта, паспорт) и удостоверение за актуално състояние (или друг идентичен удостоверителен документ).

Българските физически лица се легитимират чрез документ за самоличност (лична карта), а чуждестранните физически лица – чрез документа за самоличност (паспорт).

Когато заявката се подава чрез пълномощник, той се легитимира с документ за самоличност и с нотариално заверено изрично пълномощно.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции (вж. по-горе), 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.

Действителност на записването: Записването на акциите се счита действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в предвидения срок и условия. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответният брой акции, за които същата е заплатена изцяло.

Публично обявяване на резултатите: Дружеството ще уведоми КФН, в срок 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 записване на акциите (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК).

В 7-дневен срок от приключването на предлагането емитентът ще изпрати и уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него, съдържащо информацията относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации във в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“, както и на интернет страниците на емитента и на ИП „Капман“ АД.

В 14-дневен срок от приключване на публичното предлагане на акции, Дружеството ще представи на КФН и следните документи: удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г.).

Издаване на нови акции: След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър към Агенцията по вписванията, Дружеството ще регистрира емисията акции в „Централен депозитар“ АД. Акциите ще се считат издадени от момента на регистрацията на емисията в „Централен депозитар“ АД.

5.1.4. Индикация за това, кога и при какви обстоятелства, предлагането може да бъде отменено или временно преустановено и дали отмяната може да бъде направена след като са започнали сделките.

КФН има правомощие да спре публично предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са били нарушени, или да забрани публичното предлагане, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са нарушени или ще бъдат нарушени (чл. 92з, ал. 1, т. 4 и т. 6 от ЗППЦК).

В периода между издаване на потвърждението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар Дружеството на основание чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК е длъжно най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите акции, да изготви допълнение към проспекта и да го представи в КФН. Резюме, както и неговите преводи също се допълват, ако това е необходимо с оглед новата информация, включена в

допълнението към проспекта. В случай че КФН установи, че не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му, може да откаже да одобри допълнението към проспекта и на основание чл. 212 от ЗППЦК да спре окончателно публичното предлагане.

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 2 от ЗПЗФИ заместник-председателят на КФН може да спре търговията с определени финансови инструменти за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПЗФИ за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или от заместник-председателя на КФН, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 91 от ЗПФИ пазарният оператор („БФБ – София“ АД) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговията финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняването на финансови инструменти от търговията и уведомява за това КФН. Чл. 118 от ЗПФИ урежда правомощията на КФН, при които има право да спре или да отстрани от търговията определени финансови инструменти.

5.1.5. Описание на възможността за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените от кандидатите суми.

Дружеството не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции. В случай, че бъдат записани и платени по-малко от предложените акции, но са записани и платени най-малко 1 250 000 нови акции, увеличението на капитала е успешно, като Дружество увеличава капитала до записания и платен размер.

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

Всяко лице може да запише най-малко 1 (една) нова акция с емисионна стойност 2,00 (два) лева и най-много такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права.

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

По дефиниция (§ 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, ал. 6 от ЗППЦК.

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

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по набирателната сметка, открита на името на „Холдинг Кооп Юг“ АД в банка „Корпоративна търговска банка“ АД, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Удостоверителен документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка, които трябва да съдържат името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ ЕИК (за български лица), броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска, и се предават на упълномощения инвестиционен посредник “Капман” АД (от лицето – клиент на „Капман“ АД, записало акциите, или от инвестиционния посредник, чийто клиент е записал акциите) най-късно до изтичане на крайния срок за записване на акции.

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

Приключване преди крайния срок: Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, Дружеството обявява подписката за успешно приключила, уведомява КФН 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 Централния депозитар, КФН и БФБ.

Записване на по-малко акции: Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 1 250 000 (един милион двеста и петдесет хиляди) акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

Записване на повече акции: Не се допуска записване на повече акции от предвидените в решението за увеличаване на капитала.

След приключване на подписката Дружеството ще предприеме съответните действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър. След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър Дружеството ще регистрира емисията акции в „Централен депозитар“ АД. Акции от увеличението на капитала ще бъдат регистрирани, като бъдат открити лични сметки на акционерите или бъдат заверени техни подсметки при съответния инвестиционен посредник, при който имат акции/права на дружеството преди увеличението на капитала.

Депозитарните разписки с новите акции на тези акционери, които са били по лична сметка (регистър „А“ на „Централен депозитар“ АД) ще бъдат раздавани от офисите на инвестиционния посредник по обслужване на увеличението на капитала – „Капман“ АД. Разписките ще се предават на акционерите или на упълномощени от тях лица с изрично нотариално заверено пълномощно, безсрочно, на адреса на управление на ИП „Капман“ АД, 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 се извършва от последния по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 1 250 000 нови акции, увеличението на капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД ще се счита за неуспешно. В този случай внесените от инвеститорите суми, заедно с начислените от банката лихви (ако има такива), ще бъдат възстановени от емитента по посочените в заявките банкови сметки или по други банкови сметки, допълнително указани от инвеститорите, в едномесечен срок от публичното оповестяване на резултатите от предлагането. В деня на публичното оповестяване на резултатите от предлагането „Холдинг Кооп Юг“ АД ще уведоми „Корпоративна търговска банка“ АД (банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка) за резултата от подписката, ще публикува на своята интернет страница и на страницата на ИП „Капман“ АД покана до лицата, записали акции, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми, и ще заяви поканата за оповестяване в търговския регистър и за публикуване във в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“. В случай че увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър, „Холдинг Кооп Юг“ АД ще уведоми незабавно КФН, Централния депозитар и регулирания пазар и ще оповести това обстоятелство в публично уведомление, което ще бъде публикувано на интернет страниците на емитента и на ИП „Капман“ АД, както и във в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“ в 3-дневен срок от влизането в сила на отказа за вписване. Получените суми ще бъдат възстановени на инвеститорите в едномесечен срок от оповестяването по посочените в заявките банкови сметки или по други банкови сметки, допълнително указани от тях.

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

В срок 3 (три) работни дни от приключване на подписката Дружеството ще уведоми КФН за провеждането на подписката 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 приключването на предлагането емитентът ще изпрати и уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации във в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“, както и на интернет страниците на емитента и на ИП „Капман“ АД.

В 14-дневен срок от приключване на публичното предлагане на акции, Дружеството ще представи на КФН и следните документи: удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г.).

5.1.10. Процедурата за упражняването на правото за закупуване преди други, прехвърляемостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права по подписката.

При увеличението на капитала настоящите акционери имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им преди увеличението. Притежателите на права могат да записват акции до максималния брой притежавани права. Не се допуска записване на повече акции от предвидените в решението за увеличаване на капитала. В случай че лице, придобило права срещу притежавани от него акции (акционер към 14-тия ден след датата на решението на общото събрание за увеличение на капитала) или придобило права в срока за прехвърлянето им, в срока за прехвърляне на правата не ги упражни като запише акции срещу правата или съответно не ги

продаде на друго лице, притежаваните от това лице права се предлагат за продажба от Дружеството на явен аукцион на петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, като това лице има право да получи съразмерна част от сумата от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата. В случай че лице, записало права на аукциона не ги упражни, и/или лице, записало акции, не заплати емисионната им стойност, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

5.2. План за пласиране и разпределение

5.2.1. Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Ако предлагането се извършва едновременно на пазарите на две или повече страни и ако за някои от тях е бил запазен или се запазва транш, да се посочи всеки такъв транш.

Настоящите акционери на „Холдинг Кооп Юг“ АД, притежаващи акции от същия клас като предлаганите акции, имат право на привилегировано участие в увеличението на капитала на Дружеството (чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК). Извън правото на предпочитително закупуване на акции от увеличението, което принадлежи на лицата по предходното изречение, няма ограничение относно категориите инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Всички останали инвеститори имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като придобият/закупят права в срока за тяхното прехвърляне и/или на явния аукцион за продажба на неупражнените права, и да упражнят правата. Всеки притежател на права може да запише най-малко една акция от увеличението на капитала и най-много такъв брой акции, равен на броя на притежаваните от него права.

Решението за увеличаване на капитала, както и Уставът на дружеството не предвиждат основания за предлагане на акциите само на определен кръг инвеститори, в това число членове на Съвета на директорите или служители на „Холдинг Кооп Юг“ АД.

Не се предвиждат също така възможности и ограничения в броя на акциите, които могат да бъдат придобити от едно лице или свързани лица.

Публичното предлагане от тази емисия ще се извършва единствено на „Българска Фондова Борса – София“ АД. Не са определяни траншове и/или количества нови акции които да бъдат разпределени между определени групи инвеститори.

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

„Холдинг Кооп Юг“ АД няма информация дали акционери със значително участие и членове на съвета на директорите на Дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. „Холдинг Кооп Юг“ АД не разполага с информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

На емитента не е известно дали и кои от настоящите акционери на дружеството ще предложат определен брой ценни книжа (права) в срока, предвиден за търговия на права, нито дали ще упражнят правата си да запишат акции.

5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение.

Не се предвижда разпределяне на траншове на предлаганите акции, включително институционални траншове, траншове за клиенти на дребно и траншове за заетите лица на емитента и всякакви други траншове.

5.2.4. Процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума и индикация дали търговията може да започне преди да бъде направено уведомлението.

Всяко лице, придобило права за участие в увеличението на капитала на Дружеството с акции, предмет на настоящото предлагане, в сроковете и при условията, посочени по-горе, може да упражни същите като запише акции до максимален брой, като се спази съотношението права – нови акции, на емисионна стойност 2 лв. за акция. Не е налице възможност Дружеството или инвестиционният посредник, обслужващ увеличаването на капитала, да определят кои инвеститори ще получат акции от увеличението и до какъв размер, като тези лица и придобитите от тях акции зависи единствено от броя на упражнените права и платените акции. С оглед на това лицата, записали и заплатили акции в срока за записване на акции съгласно този документ, няма да бъдат изрично уведомявани за записаните от тях акции, доколкото техният брой зависи от броя на упражнените права (едно право

дава възможност за записване на 1 нова акция) и заплатените записани при упражняването на тези права акции по емисионна стойност 2 лв. за всяка акция.

5.2.5. Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe“ за превишаване на подписката:

Не се предвижда записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe“ за превишаване на подписката.

5.3. Ценообразуване

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

Емисионната стойност на всяка една акция от тази емисия е 2 (два) лв. Емисионната стойност е определена от общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 01.11.2013 г., с решението за увеличаване на капитала като е взето предвид балансовата стойност на акциите.

Балансовата стойност на акциите на дружеството към датата на последния финансов отчет – 30.09.2013. г., е 1,82 лв.

Освен заплащане на цената на записаните акции, за сметка на инвеститорите са и всички разходи, свързани със записването на акциите: такси и комисионни на инвестиционния посредник, чрез който се записват акциите, такси на Централен депозитар, банкови такси и комисионни.

Преди да запишат акции и заплатят емисионната цена, инвеститорите, които не са акционери в дружеството към 14-тия ден след датата на общото събрание на акционерите, взело решението за увеличаване на капитала, както и акционерите, които искат да придобият акции от увеличението в обем, по-голям от този, който могат да запишат срещу притежаваните от тях права, 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 и на Централния депозитар, както и банкови такси и комисионни.

5.3.2. Процедурата за оповестяване на цената на предлагане.

При определянето на емисионната стойност на акциите са съобразени изискванията на чл. 176, ал. 2 от Търговския закон, съгласно която емисионната стойност на издадените акции не може да бъде по-малка от номиналната и е отчетел съотношението между регистрирания капитал и активите на дружеството

5.3.3. Ако държателите на акционерен капитал на емитента имат права за закупуване на ценните книжа преди други и това право се ограничи или отмени, индикация за базата на цената на емисията, ако емисията е срещу пари в брой, заедно с причините за подобно ограничаване или отмяна и ползвателите на същите.

Правата на държателите на акционерен капитал на Дружеството за закупуване на акции от тази емисия преди други лица е подробно описана по-горе.

5.3.4. Когато има или би могло да има значително несъответствие между цената на публичното предлагане и ефективните касови разходи за членовете на административните, управителните или надзорни органи или висшето ръководство или свързани лица, за ценните книжа, придобити от тях в сделки през последната година, или които те имат право да придобият, включват сравнение с публичното участие в предложеното публично предлагане и паричните участия на подобни лица.

Няма несъответствие между цената на публичното предлагане и цената на предлагане на акции от тази емисия за членовете на Съвета на директорите на дружеството, ръководни служители или свързани лица.

5.4. Пласиране и поемане

Публичното предлагане от тази емисия ще се извършва единствено на БФБ.

5.4.1. Името и адреса на координатора/координаторите на глобалното предлагане на единични части от предлагането и дотолкова, доколкото е известно на емитента или на оферента на публичното предлагане, на пласърите в различните страни, където се извършва предлагането.

Инвестиционен посредник: Инвестиционен посредник “Капман” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ №8, ет. 6, е упълномощен за обслужване на увеличението на капитала на Дружеството. Инвестиционният посредник се е задължил да извърши всички необходими действия по обслужване на увеличението. Ангажиментът на посредника е за полагане на

най-големи усилия за пласиране на емисията, без поет твърд ангажимент. Инвестиционният посредник не действа като поемател на емисията и не е поел задължение за записване (частично или изцяло) на нереализираната (незаписана) част от нея.

5.4.2. Името и адреса на всякакви агенти по плащанията и депозитарни агенти във всяка страна.

Обслужваща банка: Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка на Дружеството, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, е „Корпоративна търговска банка“ АД, със седалище гр. София, ул. Граф Игнатиев № 10.

Депозитар на акциите: Депозитарна институция относно предлаганите акции и правата за участие в увеличението на капитала е „Централен депозитар“ АД, със седалище гр. София и адрес, ул. „Три уши“ №10, ет. 4.

5.4.3. Име и адрес на субектите, съгласяващи се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент и име и адрес на субектите, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или на принципа на „положено максимално усилие“. Информация за съществените характеристики на споразуменията, включително и квотите. Когато не се поема/гарантира цялата емисия, обявяване на частта, която не е обхваната. Информация за цялостната сума на комисионните за поемането и комисионните за пласирането на емисията.

Няма лице, което да е поело задължение за поемане на част или цялата емисия.

5.4.4. Кога е или ще бъде постигнато споразумение за поемане.

Няма и няма да има споразумение за поемане на емисията.

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

6.1. Допускане до търговия на акциите, предмет на предлагането

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, съветът на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД е длъжен в 7-дневен срок от вписване на увеличението на капитала в търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор. След издаването на Решение на КФН за вписване на емисията в регистъра на надзорния орган, в 7-дневен срок съветът на директорите е длъжен да поиска допускането ѝ до търговия на регулиран пазар, организиран от „Българска фондова борса – София“ АД.

Съветът на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД ще изпълни всички законови изисквания и след като подаде заявление до „Българска фондова борса – София“ АД за допускане на акциите от настоящото увеличение на капитала съветът на директорите на Борсата ще определи началната дата, от която ще се търгуват акциите.

Доколкото процесът на допускане до търговия на акциите от увеличението на капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД не зависи изцяло от управителния орган на Дружеството, то Емитентът не би могъл да поеме ангажимент за точна дата, от която инвеститорите биха могли да търгуват с ценните книжа.

След допускането на акциите от увеличението до търговия, физическо или юридическо лице, което желае да закупи или продаде акции, следва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде поръчка за покупка, респективно за продажба на акции, при съответно спазване на изискванията на ЗПФИ и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

6.2. Търговия на същия клас акции, издадени от „Холдинг Кооп Юг“ АД

Към настоящия момент, ценни книжа, издадени от „Холдинг Кооп Юг“ АД от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции, са допуснати до търговия на алтернативен пазар „BaSE market“, организиран от „Българска фондова борса – София“ АД. След евентуалното успешно увеличение на капитала на Емитента и допускането до търговия, всички акции, предлагани в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа ще бъдат търгувани на същия пазар.

6.3. Други подписки или частни пласирания

„Холдинг Кооп Юг“ АД не организира едновременно или почти едновременно с настоящото предлагане подписка за ценни книжа, от същия клас като предлаганите, или за ценни книжа, свързани с предлаганите.

6.4. Ангажимент за посредничество на вторичния пазар, с цел ликвидност на акциите

Към настоящия момент няма субекти, които да са поели задължение да обезпечават ликвидността на предлаганата емисия акции чрез цените на търсенето и предлагането.

6.5. Стабилизация

„Холдинг Кооп Юг“ АД не е дал опция за превишаване размера на Предлагането и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с него.

7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на „Холдинг Кооп Юг“ АД. За записване се предлага цялата емисия от 1 535 062 броя акции, които са от същия клас, както е и класа на емитираните и към настоящия момент акции от капитала на Дружеството. Не са налице споразумения за замразяване на капитала. На Дружеството не са известни намерения на настоящи акционери за упражняване или неупражняване на издадените в тяхна полза права, при настоящото предлагане и за предлагане на определен брой права за продажба, в срока за прехвърляне на права.

8. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНЕТО

Очакваната сума от предлагането, при положение, че бъде записан целият размер на емисията акции, възлиза на 3 070 124 лв.

След приспадане на прогнозираните разходи, свързани с предлагането нетната сума, получена от „Холдинг Кооп Юг“ АД ще е в размер на 3 005 906,88 лв.

Разход	Сума в лв.
Такса за потвърждаване на проспект за увеличаване на капитала от Комисия за финансов надзор	3770,12
Възнаграждение на инвестиционния посредник	4 500
Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	30
Такса за присвояване на ISIN код на емисията права	72
Такса за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права	20
Оповестяване на съобщението за увеличение на капитала в търговския регистър (прогноза)	25
Публикуване на съобщението за увеличение на капитала в два централни ежедневника - в-к „Монитор“ и в-к „Телеграф“ (прогноза)	300
Такса за регистрация на емисия права в „Централен депозитар“ АД*	5 000*
Такса за регистрация на емисия акции в „Централен депозитар“ АД (таксата зависи от броя на акционерите в Холдинга след увеличението на капитала)*	50 000 (макс. размер)*
Регистрация на акциите за търговия на Алтернативния пазар BaSE на БФБ АД	500
ОБЩО (прогноза)*	64 217,12*

* Посочените разходи са изчислени на база максимален размер на таксите за регистрация на емисия права и акции, които към настоящия момент не е възможно да бъдат изчислени с точност, тъй като зависи от броя инвеститори придобили права, респективно записали акции към момента на регистрация в ЦД

Общите прогнозни разходи на акция, изчислени като общият прогнозен размер на разходите (64 217,12лв.) се раздели на броя ценни книжа, предложени публично (1 535 062 броя), са в размер на 0,042 лв. на акция.

Посочените по-горе прогнозни разходи, свързани с настоящото публично предлагане, са за сметка на „Холдинг Кооп Юг“ АД.

Разходите за инвеститорите са посочени в т. 5.3.1. по-горе от този Документ за предлаганите ценни книжа, но като цяло включват разходите за такси и комисиони на инвестиционен посредник, разплащателни институции, БФБ, ЦД, които са свързани със закупуване на акции от настоящата Емисия.

9. РАЗВОДНЯВАНЕ

Разводняването на капитала (на стойността на акция) представлява намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция (т. 8 от § 1 на ДР на Наредба № 2 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).

„Холдинг Кооп Юг“ АД не е издавало конвертируеми облигации, варанти или опции.

Членовете на съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа, предмет на предлагането на различна емисионна стойност от обявената в Проспекта.

Настоящите акционери имат правото да запишат издавани права, респективно нови акции пропорционално на тяхното досегашно участие в капитала на Дружеството.

Емитирането на акциите, предмет на настоящото предлагане няма да бъде извършвано на цена, по-ниска от тяхната балансова стойност.

Разводняване на капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД на индивидуална база към 30.09.2013 г., при положение, че бъдат записани и заплатени всички предложени 1 535 062 броя акции

Показател	Към 30.09.2013 г. преди увеличението	след записване на емисията в максимален размер	след записване на емисията в минимален размер
Обща сума на активите	3 553 000	6 558 906	5 988 782
Общо задължения	758000	758 000	758 000
Балансова стойност на нетните активи	2 795 000	5 800 906	5 230 782
Акции в обръщение - брой	1 535 062	3070124	2 785 062
Номинална стойност на акция - лв.	2,00	2	2
Балансова стойност на акция - лв.	1,82	1,889	1,878
Емисионна стойност на акция - лв.	2,00	2	2
		след увеличението на капитала	
Брой емитирани нови акции		1 535 062	1 250 000
Номинална стойност в лв.		2,00	2,00
Увеличение на капитала в лв.		3 070 124	2 500 000
Нова балансова стойност на нетните активи		5 800 906	5 230 782
Нов брой акции от целия капитал		3 070 124	2 785 062
Нова балансова стойност на акция в лв.		1,889	1,878
Разводняване в %		-3.79%	-3.186%

(1 - B2/B1) x 100, където B1 е СК/бр. акции преди увеличението, B2 (нов СК/ бр.акции след увеличението)

Не се накърняват интересите на настоящите акционери, тъй като увеличението на капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД ще им предостави гарантирана възможност да запазят досегашния си дял в Емитента, като всички акционери се третират равностойно. В случай че те не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за намаляването на техния дял чрез постъпленията, които ще получат от продажбата на техните права на явния аукцион.

При положение, че капиталът на „Холдинг Кооп Юг“ АД бъде увеличен до максимално предвидения размер, то счетоводно балансовата стойност на една акция ще нарасне от 1.82 лв. до 1.889 лв.

Същевременно, акционерите, които не вземат участие в увеличението, следва да бъдат уведомени, че макар и счетоводната стойност на акцията от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД да се повиши, относителният дял на една тяхна акция ще намалее и в процентно отношение „тежестта“ на тяхното акционерно участие ще е с 50 % по-малка.

(Пример: право на глас – ако акционер притежава към настоящия момент 5 000 бр. акции от капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД, то той притежава 0.003257 % от правата на глас в общото събрание на акционерите. При положение, че акционерът не участва в увеличението, дялът от правата на глас в общото събрание на акционерите на Дружеството след увеличението ще възлиза на 0.001628 %).

Разводняване на капитала на „Холдинг Кооп Юг“ АД на консолидирана база към 30.09.2013 г.

Показател	Към 30.09.2013 г. преди увеличението	след записване на емисията в максимален размер	след записване на емисията в минимален размер
Обща сума на активите	77 658 000	80 663 907	80 093 783
Общо задължения	71448000	71448000	71448000
Балансова стойност на нетните активи	6 210 000	9 215 907	8 645 783
Акции в обръщение - брой	1 535 062	3070124	2 785 062
Номинална стойност на акция - лв.	2	2	2
Балансова стойност на акция - лв.	4,05	3,00	3,10
Емисионна стойност на акция - лв.	2	2	2
		след увеличението на капитала	
Брой емитирани нови акции		1 535 062	1 250 000
Номинална стойност в лв.		2	2
Увеличение на капитала в лв.		3 070 124	2 500 000
Нова балансова стойност на нетните активи		9 215 907	8 645 783
Нов брой акции от целия капитал		3 070 124	2 785 062

Нова балансова стойност на акция в лв.		3,00	3,10
Разводняване в %		+25,80%	+23,26%

При положение, че капиталът на „Холдинг Кооп Юг“ АД бъде увеличен до максимално предвидения размер, то счетоводно балансовата стойност на една акция на консолидирана база ще намалее от 4,05 лв. до 3,00 лв. Ако капиталът на Дружеството бъде увеличен с минимално предвидения размер намалението на балансовата стойност на една акция на консолидирана база ще е по-малко, като нейната нова балансова стойност ще възлезне на 3,10 лв.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1. Консултанти

В настоящия документ за предлаганите акции на „Холдинг Кооп Юг“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите акции, освен тези на експертите, изготвили документа.

10.2. Одитирана информация

Годишните финансови отчети на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2010 г., 2011 г. и 2012 г. са одитирани от лицата, посочени в т. 1.1. „Отговорни лица“ на настоящия Документ.

Документът за предлаганите ценни книжа не съдържа друга одитирана информация.

10.3. Изявления на експерти и информация от трети лица

Този документ не съдържа изявления или доклади на експерти, различни от отговорните за изготвянето на Проспекта служители, посочени в т. 1 от настоящия Документ.

Документът не съдържа и информация, изхождаща от трето лице, с изключение на изрично посочените източници в съответните части на Проспекта.

Информацията, получена от трети страни е точно възпроизведена в Документа за предлаганите ценни книжа, и, доколкото Емитентът е осведомен и може да провери информацията от тези източници, не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

11. ИНКОРПОРИРАНЕ ЧРЕЗ ПРЕПРАЩАНЕ

Този Документ за предлаганите ценни книжа препраща (инкорпорира чрез препращане по смисъла на чл. 28 от Регламент 809/2004/ЕО на Европейската комисия за прилагане на Директива 2003/71/ЕО за проспектите) към следните документи, които се считат за част от Проспекта:

1. Годишен неконсолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2010 г., заедно с одиторски доклад;
2. Годишен консолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2010 г., заедно с одиторски доклад;
3. Годишен неконсолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2011 г., заедно с одиторски доклад;
4. Годишен консолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2011 г., заедно с одиторски доклад;
5. Годишен неконсолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2012 г., заедно с одиторски доклад;
6. Годишен консолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2012 г., заедно с одиторски доклад;
7. Отчети за управлението (неконсолидирани) на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2010 г., 2011 г. и 2012 г.;
8. . Отчети за управлението (консолидирани) на „Холдинг Кооп Юг“ АД за 2010 г., 2011 г. и 2012 г.;
9. Междинен (неодитиран) неконсолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД към 30 септември 2012 г.;
10. Междинен (неодитиран) консолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД към 30 септември 2012 г.;
11. Междинен (неодитиран) неконсолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД към 30 септември 2013 г.;
12. Междинен (неодитиран) консолидиран финансов отчет на „Холдинг Кооп Юг“ АД към 30 септември 2013 г.;
13. Устав на „Холдинг Кооп Юг“ АД
14. Декларации по чл. 81, ал. 5 ЗППЦК относно информацията в този проспект от членовете на Съвета на директорите на „Холдинг Кооп Юг“ АД, съставителите на финансовите отчети и одиторите.

Всяко изявление, съдържащо се в документ, инкорпориран чрез препращане в този Проспект ще се счита за изменено или отменено, доколкото това се налага, от изявление, съдържащо се в този

документ или от изявление в документ с по-близка дата, също инкорпориран чрез препращане в Проспекта.

Горепосочените документи, инкорпорирани чрез препращане, които са представени в Комисията за финансов надзор и се считат по силата на закона за част от Проспекта, са достъпни за преглед от датата на публикуване на Проспекта в срока на неговата валидност, в офиса на „Холдинг Кооп Юг“ АД в гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 99, в офиса на упълномощения ИП „Капман“ АД, където се приемат заявки за записване на акции, както и на Интернет страницата на Емитента: www.coop-jug.com.

Финансовите отчети на Емитента са на разположение на обществеността и на Интернет страницата www.x3news.com („X3 News“ е специализираната медия под формата на интернет портал, предлаган от "Българска Фондова Борса - София" АД чрез дъщерното ѝ дружество „Сервиз Финансови Пазари“ ЕООД, чрез която „Холдинг Кооп Юг“ АД разкрива регулирана информация). Част от горепосочените документи са достъпни и в публичния регистър, воден от КФН на нейния адрес или на www.fsc.bg.

На адресите, посочени в предходния параграф, ще бъдат достъпни за инвеститорите (без да се считат за инкорпорирани чрез препращане) последващи финансови отчети на Емитента със съответните одиторски доклади (ако са налице) след тяхното изготвяне и публикуване.

**Изготвили
Документа за предлаганите ценни книжа:**

За ИП „Капман“ АД:

Сибилa Любомирова Грозданова - Янкова

Антон Владимиров Домозетски

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи съответно „Холдинг Кооп Юг“ АД, гр. София и ИП „Капман“ АД, с подписа си, положен на 27.11.2013г. декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „Холдинг Кооп Юг“ АД

Деница Костова Маркова
Изпълнителен директор

За ИП „Капман“ АД:

Николай Ялъмов
Председател на Съвета на директорите

Сибилa Грозданова - Янкова
Изпълнителен директор