

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

| | |
|---|---|
| ЕМИТЕНТ | „ФАРМХОЛД“ АД, ГРАД ВАРНА |
| ISIN НОМЕР | BG1100002150 |
| Вид ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ | ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, НЕПРИВИЛЕГИРОВАНИ, С ПРАВО НА ГЛАС, С ПРАВО НА ДИВИДЕНТ И ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ |
| БРОЙ ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ | 1,990,000 |
| Номинална СТОЙНОСТ | 1 (ЕДИН) ЛЕВ |
| ОБЩО РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ | 13.350 (ТРИНАДЕСЕТ ХИЛЯДИ ТРИСТА И ПЕТДЕСЕТ ЛЕВА (ПРОГНОЗНИ РАЗХОДИ)) |
| НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ | НЯМА ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ |

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПО ЕМИСИЯТА: ИП „БенчМарк Финанс“ АД със седалище и АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ В ГР. СОФИЯ, УЛ. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ №19 (ВХОД ОТКЪМ БУЛ. „ЧЕРНИ ВРЪХ“ №32, ВХ. А).

НАЧАЛЕН/ КРАЕН СРОК НА ПРЕДЛАГАНЕТО: БОРСОВИ СДЕЛКИ С АКЦИИ ЩЕ МОГАТ ДА СЕ ИЗВЪРШВАТ СЛЕД РЕГИСТРИРАНЕТО ИМ ЗА ТЪРГОВИЯ НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД НА ДАТА, ОПРЕДЕЛЕНА ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА БОРСАТА. НЕ Е ПРЕДВИДЕН КРАЕН СРОК НА ПРЕДЛАГАНЕТО.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за ценните книжа, които са предмет на допускане до търговия, включително основните рискове, свързани с акциите от настоящата емисия. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с проспекта на „ФАРМХОЛД“ АД в неговата цялост - РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ, ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ИНВЕСТИРАТ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, КОЕТО НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ, ПОДРОБНО ОПИСАНИ НА СТР. 10-13 ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ В СЕКЦИЯ „РИСКОВИ ФАКТОРИ“.

Членовете на Съвета на директорите и прокуристите на Емитента, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите акции. Съставителите на финансовите отчети на Емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, а регистрираният одитор на Емитента – за вредите, причинени от одитираните от него отчети.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

| | |
|---|-----------|
| I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА..... | 8 |
| 1. Данни за членовете на Съвета на директорите, прокуристи и одитори на дружеството .8 | |
| 2. Данни за банки, инвестиционни посредници и правни консултанти | 8 |
| 2.1. Данни за инвестиционни посредници и правни консултанти. Данни за правните консултанти по тази емисия | 8 |
| 2.2. Данни за банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има търговски взаимоотношения, извън обсега на настоящата емисия | 8 |
| 3. Одитор..... | 9 |
| 4. Декларация от лицата, отговорни за изготвянето на документа за ценните книжа. | 9 |
| II. РИСКОВИ ФАКТОРИ | 10 |
| 1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на допускането до търговия | 10 |
| 5. Рискови фактори, включени в Регистрационния документ | 13 |
| III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ..... | 13 |
| 1. Оборотен капитал..... | 13 |
| 2. Капитализация и задлъжнялост | 14 |
| 3. Участие на физически и юридически лица в емисията/предлагането..... | 14 |
| 4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията | 14 |
| IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ | 15 |
| 1. Вид и клас на ценните книжа | 15 |
| 2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа. Приложимо право..... | 15 |
| 3. Форма на ценните книжа | 16 |
| 4. Валута на емисията..... | 17 |
| 5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА:..... | 17 |
| 5.1. ИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ..... | 17 |
| 5.1.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ | 17 |
| 5.1.2. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ | 18 |
| 5.2 НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: УПРАВИТЕЛНИ ПРАВА | 19 |
| 5.2.1. ПРАВО НА ГЛАС..... | 19 |
| 5.2.2. ПРАВО НА АКЦИОНЕРА НА УЧАСТИЕ В УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРАВОТО ДА ИЗБИРА И ДА БЪДЕ ИЗБИРАН В УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО. | 19 |
| 5.3. НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: КОНТРОЛНИ ПРАВА..... | 19 |
| 5.4. НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: ЗАЩИТНИ ПРАВА..... | 19 |
| 5.5. ПРАВОТО ДА СЕ ИСКА НАЗНАЧАВАНЕ НА РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ОТ СЪДА, АКО ТАКИВА НЕ СА БИЛИ ИЗБРАНИ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ – ЧЛ. 249 ТЗ..... | 20 |
| 5.6 Допълнителни права, които дават акциите:..... | 20 |

| | |
|---|----|
| 5.6.1. ПРАВО НА ПРЕДПОЧИТАТЕЛНО ЗАПИСВАНЕ НА ЧАСТ ОТ НОВИТЕ АКЦИИ ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО С АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС, СЪРАЗМЕРНА НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ АКЦИИ ДО УВЕЛИЧАВАНЕТО..... | 20 |
| 5.6.2. УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА..... | 20 |
| 5.7 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:..... | 20 |
| 6. УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ..... | 21 |
| 7. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. | 22 |
| 8. В СЛУЧАЙ НА НОВИ ЕМИСИИ, ОЧАКВАНАТА ДАТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 24 |
| 9. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 24 |
| 10. ДАННИ ЗА НАЛИЧИЕТО НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ, ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. | 26 |
| 11. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, НАПРАВЕНИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА – УСЛОВИЯ НА ЗАМЯНА | 27 |
| 12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, УДЪРЖАНИ ПРИ ИЗТОЧНИКА СПОРЕД ДЕЙСТВАЩОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО В СТРАНАТА И ОТГОВОРНОСТ НА ЕМИТЕНТА ЗА УДЪРЖАНЕТО ИМ | 27 |
| 12.1 Доходи от дивиденди | 27 |
| 12.2 Капиталова печалба | 28 |
| 12.3. Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане..... | 30 |
| 12.4 Индикация за това дали емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника. | 32 |
| 12.5. Валутно законодателство..... | 32 |

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО 33

| | |
|---|----|
| 1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО | 33 |
| 1.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО..... | 33 |
| 1.2. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, РАЗГРАНИЧЕНИЕ МЕЖДУ ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПРОДАЖБА И ЗА ПОДПИСКА – УСЛОВИЯ И ОСОБЕНОСТИ | 33 |
| 1.3. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВАНЕ..... | 34 |
| 1.4. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ | 35 |
| 1.5. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ | 36 |
| 1.6. МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)..... | 36 |
| 1.7. ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ЗАПИСВАНЕ В ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО | 36 |
| 1.8 НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 37 |

| | |
|--|-----------|
| 1.9. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО | 37 |
| 1.10. ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА..... | 37 |
| 2. План за пласиране и разпределение на акциите | 37 |
| 2.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИ КНИЖА. ЗАДЕЛЯНЕ НА ТРАНШОВЕ И ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ | 37 |
| 2.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ, НАДЗОРНИТЕ ИЛИ АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА..... | 37 |
| 2.3. Оповестяване на предварително разпределение..... | 37 |
| 2.4. ТРАНШОВЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО..... | 37 |
| 2.5. Клауза за връщане на получени суми от дивиденди | 38 |
| 2.6. МЕТОДИ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ТРАНШОВЕ, В СЛУЧАЙ НА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА | 38 |
| 2.7. ПРЕФЕРЕНЦИАЛНО ТРЕТИРАНЕ | 38 |
| 2.8. ЗАДЕЛЕН МИНИМУМ ЗА ЦЕЛЕВО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА | 38 |
| 2.9. УСЛОВИЯ И ДАТА НА ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО | 38 |
| 2.10. Съставни подписки | 38 |
| 2.11. ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА КАНДИДАТИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНАТА СУМА И ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ТЪРГОВИЯТА МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНО УВЕДОМЛЕНИЕТО | 38 |
| 2.12. ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА И ОПЦИЯ "GREEN SHOE" ЗА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА – НАЛИЧИЕ, РАЗМЕР, ПЕРИОД И УСЛОВИЯ..... | 38 |
| 3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ | 39 |
| 3.1. ЦЕНА НА ПРЕДЛАГАНЕ | 39 |
| 3.2. ПРОЦЕДУРА ЗА Оповестяване на цената на предлагане | 39 |
| 3.3. ПРАВА НА НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ, ОГРАНИЧАВАНЕ ИЛИ ОТМЯНА НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРИЧИНИ ЗА ТОВА | 39 |
| 4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ | 39 |
| 4.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ГЛОБАЛНОТО ПРЕДЛАГАНЕ | 39 |
| 4.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСИЧКИ АГЕНТИ ПО ПЛАЩАНИЯТА И ДЕПОЗИТАРНИ АГЕНТИ | 40 |
| 4.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СУБЕКТИТЕ, СЪГЛАСЯВАЩИ СЕ ДА ПОЕМАТ ЕМИСИЯТА НА БАЗА НА ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СУБЕКТИТЕ, СЪГЛАСЯВАЩИ СЕ ДА ПЛАСИРАТ ЕМИСИЯТА. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛОВИЯТА ПРИ ПОЕМАНЕ И УСЛОВИЯТА ПРИ ПЛАСИРАНЕ..... | 40 |
| 4.4. КОГА Е ИЛИ ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОЕМАНЕ | 40 |
| VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ..... | 40 |
| 1. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. ПОСОЧВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР..... | 40 |
| 2. РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС..... | 41 |
| 3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС АКЦИИ/ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА..... | 41 |

| | |
|---|-----------|
| 4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ, ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО. | 41 |
| 5. СТАБИЛИЗАЦИЯ | 41 |
| VII. ПРОДАВАЦИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА | 41 |
| 1. ДАННИ ЗА СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА. | 41 |
| 2. БРОЯТ И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА | 41 |
| 3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА | 42 |
| VIII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 42 |
| IX. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ | 43 |
| X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ | 43 |
| 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ | 43 |
| 2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ | 43 |
| 3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕКСПЕРТИТЕ, ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД, ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ СТАНОВИЩЕ..... | 43 |
| 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА..... | 43 |
| 5. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ..... | 44 |

ПРОСПЕКТЪТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ НА „ФАРМХОЛД“ АД СЕ СЪСТОИ ОТ 3 ДОКУМЕНТА:

- 1) РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ
- 2) ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ
- 3) РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ СЪДЪРЖА СЪЩЕСТВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ФАРМХОЛД“ АД, А ДОКУМЕНТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ – ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА БФБ (АКЦИИ), НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ И РЕЗЮМЕТО НА ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ЛИЧНО ИЛИ НА ПОСОЧЕН ОТ ТЯХ ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 9:30 И 16:30 Ч., КАКТО СЛЕДВА

В ОФИСА НА „ФАРМХОЛД“ АД: 9020, ГР. ВАРНА, РАЙОН МЛАДОСТ, Ж.К. МЛАДОСТ, БУЛ. РЕПУБЛИКА, СГРАДА НА МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР „МЛАДОСТ ВАРНА“

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ : ВЕСЕЛИН ВЕСЕЛИНОВ МАРЕШКИ

ТЕЛ. +359 52 555 505

ФАКС +359 52 555 542

Е-MAIL: PHARMHOLD@GMAIL.COM

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

„БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:00 И 16:45 Ч.:

1407 СОФИЯ, УЛ. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2

ЛИЦА ЗА КОНТАКТИ: ЕВЕЛИНА АНЕВА-ТОНЧЕВА, МАРИНЕЛА ПЕШАРОВА

ТЕЛ. +359 2 962 54 05

ФАКС: +359 2 962 53 88

Е-MAIL: ANEVA@BENCHMARK.BG, PESHAROVA@BENCHMARK.BG

ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ДОКУМЕНТИ, СЪСТАВЛЯВАЩИ В СЪВКУПНОСТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА (АКЦИИ), МОГАТ ДА БЪДАТ ПОЛУЧЕНИ И ОТ ПУБЛИЧНИЯ РЕГИСТЪР НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР (WWW.FSC.BG).

„ФАРМХОЛД“ АД ПРЕДУПРЕЖДАВА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. СПЕЦИФИЧНИТЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО РИСКОВИ ФАКТОРИ СА ОПИСАНИ ПОДРОБНО В Т. 1 ОТ РАЗДЕЛ IV - „РИСКОВИ ФАКТОРИ“ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.

ИЗПОЛЗВАНИ ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ

ЕМИТЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО – „ФАРМХОЛД“ АД;

ПРОСПЕКТ – СЪВКУПНОСТТА ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО;

ЗППЦК – ЗАКОН ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА;

ТЗ – ТЪРГОВСКИ ЗАКОН;

ЗПФИ – ЗАКОН ЗА ПАЗАРИТЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ;

ЗПМПЗФИ – ЗАКОН ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕРКИТЕ СРЕЩУ ПАЗАРНИТЕ ЗЛОУПОТРЕБИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ;

ЗКПО – ЗАКОН ЗА КОРПОРАТИВНОТО ПОДОХОДНО ОБЛАГАНЕ;

ЗДДФЛ – ЗАКОН ЗА ДАНЪЦИТЕ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ ЛИЦА;

ДОПК – ДАНЪЧНО-ОСИГУРИТЕЛЕН ПРОЦЕСУАЛЕН КОДЕКС;

НАРЕДБА № 38 – НАРЕДБА № 38 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ;

КФН – КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР;

РЕСОРЕН ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ – ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“ КЪМ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР;

ЦД – „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД;

БФБ – „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД;

ОСА – ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ;

СД – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ;

ДВИ – ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С АКЦИОНЕРИТЕ.

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ПРОКУРИСТИ И ОДИТОРИ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Фармхолд“ АД, наричано за краткост дружеството или Емитентът, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите:

1) Светлана Александровна Марешка – Председател и член на СД

2) Геновева Славова Нецова – Заместник – председател и член СД

3) Веска Спасова Марешка - Изпълнителен директор и член на СД

Дружеството се представлява от **Веска Спасова Марешка** – Изпълнителен директор.

2. ДАННИ ЗА БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ

2.1. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ

Инвестиционен посредник по настоящата емисия

ИП „БенчМарк Финанс“ АД гр. София, ул. „Вискяр планина“ № 19, ет. 2
(вход откъм бул. „Черни връх“ № 32А)

Правни консултанти

Адвокатско дружество „Димитров, Петров и Ко.“ гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 28, ет. 7

Упълномощен да обслужи допускането до търговия на регулиран пазар на емисия акции от капитала е ИП „БенчМарк Финанс“ АД в съответствие с подписан с инвестиционния посредник договор от 03.12.2014 г. и решение на Съвета на директорите на дружеството от 20.02.2015 г.

2.2. ДАННИ ЗА БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ, С КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИМА ТЪРГОВСКИ ВЗАИМООТНОШЕНИЯ, ИЗВЪН ОБСЕГА НА НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Обслужващи банки

Банка ДСК АД, гр. Варна, клон Бизнес център Варна, гр. Варна 9004, бул. „Вл. Варненчик“, бл. 108.

Други инвестиционни посредници

Дружеството не използва други инвестиционни посредници освен посредника, обслужващ настоящото допускане до търговия на регулиран пазар на емисия акции.

Правни консултанти

Адвокатско дружество „Димитров, Петров и Ко.“
София 1303
бул. „Тодор Александров“ № 28, ет. 7

Телефон/ Факс: (02) 421 42 01, (02) 421 42 02

3. ОДИТОР

Одиторско предприятие на дружеството за финансовите 2013, 2014 и 2015 година е Специализирано одиторско предприятие „ГЕТИ Одит 99“ ООД, с рег. номер № 0137, с ЕИК 200598464 и адрес гр. Варна, район р-н Одесос, ул. Тодор Икономов No 15, ет. 4, ап. 13 чрез дипломиран експерт-счетоводител, регистриран одитор Жечка Димитрова Симеонова (диплом номер 249). „ГЕТИ Одит 99“ ООД, както и Жечка Симеонова са членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България.

4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Изготвянето на настоящия Проспект е възложено на инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД (седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Вискяр планина“ 19, ет.2), който е и упълномощен инвестиционен посредник, който да обслужи настоящата емисия акции по увеличение на капитала на Емитента.

Настоящият Проспект е изготвен от следните служители на инвестиционния посредник:

Евелина Анева-Тончева – инвестиционен консултант – за икономическата част;

Ивелина Илиева – Юрисконсулт – за юридическата част.

Посочените служители на Инвестиционния посредник декларират, че са положили всички разумни усилия да установят, че информацията, представена в Проспекта, не е непълна, заблуждаваща или невярна.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента, посочени в Раздел I, т. 1 от настоящия документ, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект.

Годишните финансови отчети на Емитента за 2013 г., 2014 г. и 2015 г. , както и междинният финансов отчет към 30.11.2016 г., са изготвени от „СИТИ“ ООД чрез управителя Светлана Марешка (за годишните финансови отчети за 2013 г. и 2014 г.) и чрез управителя Дора Стоянова Христова (за годишния финансов отчет за 2015 г. и междинния финансов отчет към 30.11.2016 г.). Съставителят на счетоводните отчети „СИТИ“ ООД отговаря солидарно с членовете на Съвета на директорите на Емитента в качеството си на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводство за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в съставените от него финансови отчети на Емитента.

Лицето, одитирало финансовите отчети на Емитента за последните три финансови години 2013 г., 2014 г. и 2015 г. – Специализирано одиторско предприятие „ГЕТИ Одит 99“ ООД, с рег. номер № 0137, с ЕИК 200598464 и адрес гр. Варна, район р-н Одесос, ул. Тодор Икономов No 15, ет. 4, ап. 13, чрез ДЕС, регистриран одитор Жечка Димитрова Симеонова (с диплом номер 249), отговаря солидарно с членовете на Съвета на директорите и прокуристите на Емитента за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта. Лицата по чл. 17 от Закона за счетоводството отговарят солидарно с лицата по изречение първо за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите

отчети на емитента, а регистрираният одитор - за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

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

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА НА „ФАРМХОЛД“ АД Е СВЪРЗАНО С ПОЕМАНЕТО НА РАЗЛИЧНИ ПО ВИД И СТЕПЕН НА ВЛИЯНИЕ РИСКОВЕ. ПОСОЧЕНИТЕ РИСКОВИ ФАКТОРИ ТРЯБВА ДА БЪДАТ ВНИМАТЕЛНО РАЗГЛЕДАНИ И ОЦЕНЕНИ ПРИ ВЗЕМАНЕТО НА РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ ОТ СТРАНА НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ.

1. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

РИСКЪТ ПРИ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА СЕ СВЪРЗВА С НЕСИГУРНОСТТА И НЕВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ТОЧНО ПРЕДВИЖДАНЕ НА БЪДЕЩИ ЕФЕКТИ И ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ОЧАКВАНАТА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ. ОСНОВНИЯТ РИСК И НЕСИГУРНОСТ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „ФАРМХОЛД“ АД Е ВЕРОЯТНОСТТА ТЯХНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ДА НЕ ЗАПАЗИ СВОЯТА СТОЙНОСТ, КАКТО И ДА НЕ ГЕНЕРИРА ОЧАКВАНАТА ОТ ТЯХ ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ.

В УСЛОВИЯТА НА ВСЕ ОЩЕ ВЪЗСТАНОВИТЕЛЕН ПЕРИОД СЛЕД ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА, ПОТЕНЦИАЛНИЯТ РИСК ОТ НЕПОЛУЧАВАНЕ НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ И ДОРИ ДО ПОНАСЯНЕ НА ЗНАЧИТЕЛНИ ЗАГУБИ, СЕ УВЕЛИЧАВА, ПОРАДИ НАБЛЮДАВАНТО ЗНАЧИТЕЛНО ПОДЦЕНЯВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА, КАКТО И ПОРАДИ СВИВАНЕТО НА ТЪРГУВАНИТЕ ОБЕМИ, КОЕТО СЕ АСОЦИИРА С ПОВИШЕН ЛИКВИДЕН РИСК ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

„ФАРМХОЛД“ АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

А) ЦЕНОВИ РИСК.

ПРОМЕНЕТЕ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА „ФАРМХОЛД“ АД МОГАТ ДА БЪДАТ ПОРОДЕНИ КАКТО ОТ ФУНДАМЕНТАЛНОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО – НАСТОЯЩИ И ОЧАКВАНИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ И ДР., ТАКА И ОТ ИКОНОМИЧЕСКИТЕ И ПАЗАРНИ УСЛОВИЯ В БЪЛГАРИЯ И ДО РАЗЛИЧНА СТЕПЕН ОТ ПАЗАРНИТЕ И ИКОНОМИЧЕСКИ УСЛОВИЯ В ДРУГИТЕ СТРАНИ ОТ ЦЕНТРАЛНА И ИЗТОЧНА ЕВРОПА, КАКТО И В ДРУГИТЕ НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ ВЪОБЩЕ. АКЦИОНЕРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ Е ВЪЗМОЖНО ДА НАСТЪПЯТ СЪБИТИЯ, КОИТО ДА ПРИЧИНЯТ РЕЗКИ КОЛЕБАНИЯ В ПАЗАРНИТЕ ЦЕНИ НА АКЦИИТЕ, КАКВИТО И ПРЕДИ СА СЕ ПРОЯВЯВАЛИ НА БЪЛГАРСКИЯ КАПИТАЛОВ ПАЗАР И НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ, КАКТО И ЧЕ ПОДОБНИ КОЛЕБАНИЯ Е ВЪЗМОЖНО ДА ЗАСЕГНАТ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА АКЦИИТЕ НА „ФАРМХОЛД“ АД.

НЯМА СИГУРНОСТ, ЧЕ ПАЗАРНАТА СТОЙНОСТ НА ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД СТАРТА НА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ НА БФБ ЩЕ БЪДЕ НАД ЦЕНАТА, ПРИ КОЯТО ИНВЕСТИТОРИ СА ЗАКУПИЛИ ТЕЗИ АКЦИИ. ПАЗАРНАТА ИМ СТОЙНОСТ ЩЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯ НА БАЗАТА НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО, И ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА НАРАСТВА ИЛИ ДА НАМАЛЯВА. ТЕЗИ „КОЛЕБАНИЯ“ НА ЦЕНИТЕ МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО ТОВА ДАДЕНА ЦЕННА КНИГА ДА СТРУВА В ДАДЕН МОМЕНТ МНОГО ПО-МАЛКО, ОТКОЛКОТО В ПРЕДХОДЕН МОМЕНТ. БОРСОВИТЕ ЦЕНИ НА АКЦИИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ ПРЕДМЕТ НА РЕЗКИ КОЛЕБАНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОМЕНИ В ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО И ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ СЪБИТИЯ.

ОСВЕН ТОВА Е НАЛИЦЕ РИСК ОТ ТОВА ДОКОЛКО ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТ АКТИВЕН БОРСОВ ПАЗАР ЗА ТЕЗИ ИНСТРУМЕНТИ, КОЕТО МОЖЕ ДА ДОВЕДЕ ДО НЕГАТИВНИ ДВИЖЕНИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРА, КАКТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ, ТАКА И ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА НА ИНСТРУМЕНТА.

ДРУЖЕСТВОТО НЕ ГАРАНТИРА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЧЕ ЦЕНАТА НА НЕГОВИТЕ АКЦИИ ЩЕ СЕ ЗАПАЗВА СТАБИЛНА И/ИЛИ ЩЕ ПОВИШАВА СВОЯТА СТОЙНОСТ В БЪДЕЩЕ. НИТО „ФАРМХОЛД“ АД, НИТО НЯКОЙ ОТ СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ДРУЖЕСТВОТО ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ОСЪЩЕСТВЯВАТ ИЗКУПУВАНЕ НА ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО С ЦЕЛ ЗАПАЗВАНЕ И/ИЛИ ПОВИШЕНИЕ НА ПАЗАРНАТА ИМ ЦЕНА СЛЕД РЕГИСТРИРАНЕТО НА АКЦИИТЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА БФБ.

б) Ликвиден риск.

ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ ТЪРГОВИЯТА С ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ ПО ПРИНЦИП СЕ СВЪРЗА С ЛИПСАТА НА ДОСТАТЪЧНО ДОБРЕ РАЗВИТО ТЪРСЕНЕ НА ТЕЗИ АКЦИИ ЗА ОПРЕДЕЛЕН/И ПЕРИОД/И ОТ ВРЕМЕ, СЪОТВЕТНО С НАЛИЧИЕТО НА ЗАТРУДНЕНИЯ ЗА ТЯХНАТА ПРОДАЖБА ИЛИ ЗАКУПУВАНЕ С ЦЕЛ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕТО НА ЗАГУБИ ИЛИ РЕАЛИЗИРАНЕТО НА ПЕЧАЛБИ. ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО–МАЛКА И ПО–СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ ПАЗАРИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА В ПОВЕЧЕТО СТРАНИ С РАЗВИТА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА. ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „ФАРМХОЛД“ АД НЯМА ГАРАНЦИЯ, ЧЕ КОТИРАНЕТО НА ТЕЗИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДРУЖЕСТВОТО НА БФБ ЩЕ ГАРАНТИРА АКТИВНАТА ИМ ТЪРГОВИЯ И ДОСТАТЪЧНА ЛИКВИДНОСТ.

ЛИКВИДНОСТТА НА ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ ЩЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ:

- НАЛИЧИЕТО НА ДОСТАТЪЧНО ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ПРОДАВАЧИ И КУПУВАЧИ НА ПАЗАРА;
- НАЛИЧИЕТО НА ДОСТАТЪЧНО ГОЛЯМ БРОЙ АКЦИИ В ОБРЪЩЕНИЕ;
- НАЛИЧИЕТО НА ПРИЕМЛИВА РАЗЛИКА (СПРЕД) МЕЖДУ ЦЕНИТЕ „КУПУВА“ И „ПРОДАВА“

ЛИКВИДНИЯТ РИСК НА ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ ЩЕ ЗАВИСИ И ОТ:

- РАЗВИТИЕТО НА ПАЗАРА НА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОБЕМА И РАЗНООБРАЗИЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИНСТРУМЕНТИ;
- ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА И ДР.

в) Инфлационен риск.

ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ИНФЛАЦИОННИЯ РИСК ЗА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ НА „ФАРМХОЛД“ АД БИ НАСТЪПИЛО В СЛУЧАИТЕ, КОГАТО ДОХОДИТЕ ОТ АКЦИИТЕ (ПОВИШЕНИЕ В ЦЕНАТА И/ИЛИ ПОЛУЧЕНИ ДИВИДЕНТИ) СА ПО–МАЛКИ ОТ РЕГИСТРИРАНАТА ИНФЛАЦИЯТА ЗА ПЕРИОДА НА ИНВЕСТИРАНЕ. ИНФЛАЦИОННИТЕ ПРОЦЕСИ ВОДЯТ ДО НАМАЛЕНИЕ НА РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ, КОЯТО ПОЛУЧАВАТ ИНВЕСТИТОРИТЕ.

ВЪПРЕКИ, ЧЕ В ДЪЛГОСРОЧЕН ПЛАН ДОХОДНОСТТА ОТ АКЦИИ ЗНАЧИТЕЛНО Е ИЗПРЕВАРВАЛА ИНФЛАЦИОННИТЕ ПРОЦЕСИ В БЪЛГАРИЯ И В ДРУГИ СТРАНИ С РАЗВИТА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА, НЯМА ГАРАНЦИИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА „ФАРМХОЛД“ АД, ЧЕ ТЯХНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ ПРЕДСТАВЛЯВА РЕАЛНА ЗАЩИТА СРЕЩУ ИНФЛАЦИЯТА.

г) Последващи увеличения на капитала.

ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ ОТ КАПИТАЛА НА „ФАРМХОЛД“ АД СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ В БЪДЕЩЕ Е ВЪЗМОЖНО ДРУЖЕСТВОТО ДА УВЕЛИЧИ КАПИТАЛА СИ С ОГЛЕД НЕОБХОДИМОСТ ОТ ФИНАНСИРАНЕ, ОЩЕ ПОВЕЧЕ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ МУ НАМЕРЕНИЯ, ОПИСАНИ НАДЛЕЖНО

В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ. КАТО ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО, „ФАРМХОЛД“ АД Е ЗАДЪЛЖЕНО ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА СИ ДА СПАЗВА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 112 И СЛЕДВАЩИТЕ ОТ ЗППЦК.

ВСЯКО ФИНАНСИРАНЕ НА „ФАРМХОЛД“ АД ПОД ФОРМАТА НА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ЧРЕЗ ИЗДАВАНЕТО НА НОВИ АКЦИИ, МОЖЕ ДА ИМА „РАЗВОДНЯВАЩ“ ЕФЕКТ ЗА ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ДРУЖЕСТВОТО, А ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АЛТЕРНАТИВНО ФИНАНСИРАНЕ ПОД ФОРМАТА НА ДЪЛГ МОЖЕ ДА НАМАЛИ ДОХОДНОСТТА ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, КАКТО И ДА ДОВЕДЕ ДО ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПОСЛЕДВАЩИ БЪДЕЩИ ФИНАНСИРАНИЯ.

Д) ВАЛУТЕН РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРА

НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ Е ДЕНОМИНИРАНА В ЛЕВА. ВАЛУТЕН РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА СЪЩЕСТВУВА ЗА ИНВЕСТИТОРИ, ЧИИТО СРЕДСТВА СА В ЩАТСКИ ДОЛАРИ ИЛИ ДРУГА ВАЛУТА, РАЗЛИЧНА ОТ ЛЕВА И ЕВРО ПОРАДИ ПОСТОЯННИТЕ ДВИЖЕНИЯ НА ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ. ИНВЕСТИТОРИ, КОИТО ПОЕМАТ ВАЛУТЕН РИСК ПРИ ПОКУПКА НА АКЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ, БИХА УВЕЛИЧИЛИ ИЛИ НАМАЛИЛИ ЕФЕКТИВНАТА ДОХОДНОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА СИ В СЛЕДСТВИЕ НА ЗАСИЛВАНЕ ИЛИ ОТСЛАБВАНЕ НА КУРСА НА ЛЕВА/ЕВРОТО СПРЯМО ВАЛУТАТА, В КОЯТО СА ДЕНОМИНИРАНИ СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИТОРА.

ВАЛУТНИЯТ РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА БИ МОГЪЛ ДА СЕ НАМАЛИ ЧРЕЗ ИЗПОЛЗВАНЕ НА ВАЛУТНИ ИНСТРУМЕНТИ ЗА НЕГОВОТО МИНИМИЗИРАНЕ (ХЕДЖИРАНЕ). СТАБИЛНОСТТА И ВИСОКОТО ДОВЕРИЕ В НАДЕЖНОСТТА НА ВАЛУТНИЯ БОРД В СТРАНАТА ОГРАНИЧАВАТ В ИЗВЕСТНА СТЕПЕН НАЛИЧИЕТО НА ВАЛУТЕН РИСК.

Е) ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

ФИНАНСОВИЯТ РЕЗУЛТАТ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗАВИСИ ОТ МНОЖЕСТВО ФАКТОРИ, СРЕД КОИТО УМЕНИЕТО И ПРОФЕСИОНАЛИЗМА НА МЕНИДЖЪРСКИЯ ЕКИП, РАЗВИТИЕТО НА ПАЗАРИТЕ, НА КОИТО ОПЕРИРА ДРУЖЕСТВОТО, КОЕТО ПОТЕНЦИАЛНО В БЪДЕЩЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ПРИДОБИТО ОТ ЕМИТЕНТА, ИКОНОМИЧЕСКОТО РАЗВИТИЕ НА СТРАНАТА И РЕГИОНА И Т.Н. ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ СЪЩЕСТВУВА РИСК ПОРАДИ ЛИПСАТА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ ПО ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

ИНВЕСТИТОРИТЕ НА НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ КАКЪВТО Е БЪЛГАРСКИЯТ, ТРЯБВА ДА СЪЗНАВАТ, ЧЕ ТЕЗИ ПАЗАРИ СА ОБЕКТ НА ПО-ГОЛЯМ РИСК ОТ ТОЗИ НА ПО-РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ. ОСВЕН ТОВА, НЕБЛАГОПРИЯТНОТО ПОЛИТИЧЕСКО ИЛИ ИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ В ДРУГИ ДЪРЖАВИ ОТ РЕГИОНА БИ МОГЛО ДА ИМА ЗНАЧИТЕЛНО НЕГАТИВНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ БВП НА БЪЛГАРИЯ, НЕЙНАТА ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ И ИКОНОМИКА КАТО ЦЯЛО. ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ПРОЯВЯВАТ ОСОБЕНО ВНИМАНИЕ ПРИ ОЦЕНКАТА НА СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ РИСКОВЕ И ТРЯБВА ДА ВЗЕМАТ СОБСТВЕНО РЕШЕНИЕ ДАЛИ ПРИ НАЛИЧИЕТО НА ТЕЗИ РИСКОВЕ, ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА Е ПОДХОДЯЩО ЗА ТЯХ.

ИНВЕСТИРАНЕТО В НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ Е ПОДХОДЯЩО ЕДИНСТВЕНО ЗА ОПИТНИ ИНВЕСТИТОРИ, КОИТО НАПЪЛНО ОЦЕНЯВАТ ЗНАЧЕНИЕТО НА ПОСОЧЕНИТЕ РИСКОВЕ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА СЪЩО ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ УСЛОВИЯТА НА НОВОВЪЗНИКВАЩИТЕ ПАЗАРИ СЕ ПРОМЕНЯТ БЪРЗО И СЛЕДОВАТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ, МОЖЕ ДА СТАНЕ НЕАКТУАЛНА ОТНОСИТЕЛНО БЪРЗО.

ВЪЗМОЖНО Е ИНВЕСТИТОРИТЕ ДА РАЗПОЛАГАТ С ПО-МАЛКО ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА, ОТКОЛКОТО Е НАЛИЧНА ЗА ДРУЖЕСТВА НА ДРУГИ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА. ИМА ИЗВЕСТНА РАЗЛИКА В РЕГУЛИРАНЕТО И НАДЗОРА НА БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И В ДЕЙСТВИЯТА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ И ДРУГИТЕ ПАЗАРНИ УЧАСТНИЦИ, В СРАВНЕНИЕ С РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ В ЗАПАДНА ЕВРОПА И САЩ. КФН СЛЕДИ ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ И СПАЗВАНЕТО НА ДРУГИТЕ РЕГУЛАТИВНИ СТАНДАРТИ НА БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА, ЗА СПАЗВАНЕТО НА

ЗАКОНИТЕ И ИЗДАВА НАРЕДБИ И УКАЗАНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ОТНОСНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ, ТЪРГОВИЯТА С ЦЕННИ КНИЖА ПРИ НАЛИЧИЕТО НА ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ И ДРУГИ ВЪПРОСИ. ВСЕ ПАК Е ВЪЗМОЖНО ДА ИМА ПО-МАЛКО ПУБЛИЧНО ДОСТЪПНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ДРУЖЕСТВА, ОТКОЛКОТО ОБИКНОВЕНО СЕ ПРЕДОСТАВЯ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА НА ДРУГИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА, КОЕТО МОЖЕ ДА СЕ ОТРАЗИ НА ЦЕНАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

3. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПРОМЕНИ В БЪЛГАРСКОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ОБЛАГАНЕ НА ДОХОДА ОТ ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННИ КНИЖА

ЗАКОНИТЕ, КОИТО РЕГЛАМЕНТИРАТ ОБЛАГАНЕТО В БЪЛГАРИЯ НА ПЕЧАЛБАТА НА ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА И ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, ВКЛУЧИТЕЛНО ОТ ДЕЙНОСТ КАТО ЕДНОЛИЧЕН ТЪРГОВЕЦ, СА СЪОТВЕТНО ЗКПО И ЗДДФЛ.

КЪМ МОМЕНТА НА СЪСТАВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЗКПО И ЗДДФЛ ОСВОБОЖДАВАТ ДОХОДА, РЕАЛИЗИРАН ОТ СДЕЛКИ ПО ПОКУПКО-ПРОДАЖБА НА ЦЕННИ КНИЖА, ИЗВЪРШЕНИ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, ОТ ОБЛАГАНЕ С КОРПОРАТИВЕН ДАНЪК, РЕСПЕКТИВНО С ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ ЛИЦА. ВЪПРЕКИ ГОРНОТО, СЪЩЕСТВУВА РИСК ОТ ПРОМЯНА В ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО НА МЕСТНО ИЛИ ОБЩОЕВРОПЕЙСКО НИВО, ТАКА ЧЕ ДА СЕ ПРЕДВИДИ УВЕЛИЧЕНИЕ НА ДАНЪЧНОТО ОБЛАГАНЕ НА ДОХОДИТЕ, РЕАЛИЗИРАНИ ОТ СДЕЛКИ ПО ПОКУПКО-ПРОДАЖБА НА ЦЕННИ КНИЖА.

4. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВЪНШНИ ЗА СТРАНАТА ФАКТОРИ, КОИТО МОГАТ ДА ПОВЛИЯТ ВЪРХУ ТЪРГОВИЯТА НА БФБ

ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪНШЕН МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ФАКТОР, СИСТЕМЕН РИСК, ВЪРХУ КОЙТО НЕ БИХА МОГЛИ ДА СЕ ПРИЛОЖАТ КОНКРЕТНИ ПРЕКИ МЕРКИ ЗА ВЪЗДЕЙСТВИЕ И ОГРАНИЧАВАНЕ НА НЕГАТИВНИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА.

ПОСЛЕДНИТЕ НЯКОЛКО ГОДИНИ, ВКЛУЧИТЕЛНО И 2016, ПРЕМИНАХА ПОД ЗНАКА НА ВЪТРЕШНИ И РЕГИОНАЛНИ СЪТРЕСЕНИЯ . ЗА СЪЖАЛЕНИЕ ДЪЛГООЧАКВАНО ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА КАПИТАЛОВИЯ ПАЗАР НЕ СЕ СЛУЧИ В ПЪЛНА СТЕПЕН И ПРЕЗ 2014, 2015 Г. И ДО ЕСЕНТА НА 2016 Г. БЯХМЕ СВИДЕТЕЛИ НА НИСКИ БОРСОВИ ОБОРОТИ И СЛАБА ЛИКВИДНОСТ. ОТ ЕСЕНТА НА 2016 Г. СЕ НАБЛЮДАВА ОЖИВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛОВИЯ ПАЗАР, КАКТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИТЕ НИВА, ТАКА И ПО ОТНОШЕНИЕ НА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ОБОРОТИ. ОЧАКВАНИЯТА СА ПОЛОЖИТЕЛНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ ДА ПРОДЪЛЖАТ, ОЩЕ ПОВЕЧЕ ИМАЙКИ ПРЕДВИД НИСКИТЕ ЛИХВИ ПО ДЕПОЗИТИТЕ И ЗАВИШЕНОТО ТЪРСЕНЕ НА АЛТЕРНАТИВИ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ.

5. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛУЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

СПЕЦИФИЧНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО, КАКТО И ОБЩИТЕ РИСКОВЕ, КОИТО МОГАТ ДА ИМАТ ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА МУ, СА ПОДРОБНО ОПИСАНИ НА СТРАНИЦИ 13-25 ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, РАЗДЕЛ IV (РИСКОВИ ФАКТОРИ).

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ОБОРОТЕН КАПИТАЛ

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ ОБОРОТНИЯТ КАПИТАЛ Е ДОСТАТЪЧЕН ЗА НАСТОЯЩИТЕ НУЖДИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ

В следващата таблица е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на емитента към 30.11.2016 г., съгласно данни от междинен финансов отчет на „Фармхолд“ АД.

| Капитализация и задлъжнялост | 30.11.2016 |
|------------------------------|--------------|
| Капитализация | |
| Регистриран капитал | 1 990 |
| Резерви | 10 |
| Натрупана печалба | 129 |
| Собствен капитал: | 2 129 |
| Задлъжнялост | |
| Нетекущи задължения, в т.ч. | 0 |
| Текущи задължения | 9 |
| Задължения: | 9 |
| <i>*сумите са в хил. лв.</i> | |

Както е видно от представената информация, дружеството има минимален размер на текуща задлъжнялост, включително 3 хил. лв. задължения към свързани лица, търговски и други задължения в размер на 2 хил. лв. и 4 хил. лв. данъчни задължения. Дружеството няма дългосрочни задължения. „Фармхолд“ АД се финансира на 99.5% със собствен капитал и към последния изготвен междинен финансов отчет (към 30.11.2016 г.). Към 30.11.2016 г. „Фармхолд“ АД няма гарантирани, негарантирани, обезпечени, необезпечени, косвени или условни задължения.

Освен описаните по-горе задължения, емитента няма други задължения, включително няма косвена или условна задлъжнялост.

3. УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Никой от експертите или консултантите, изготвили настоящия документ, не притежава и няма намерение да придобива значително участие в капитала на емитента, не е значително заинтересован – пряко или непряко от него и няма търговски отношения с емитента.

4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на „Фармхолд“ АД няма за цел набиране на допълнителен капитал и по своята същност не е първично публично предлагане.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „Фармхолд“ АД има за цел регистрация на акциите на Емитента за търговия на регулиран пазар на БФБ.

Осъществяването на допускане до търговия на регулиран пазар е част от стратегията за развитие на Дружеството. По този начин се цели постепенно инвестиционната

общност да се запознае с дейността и перспективите за развитие на Дружеството, дружеството да придобие по-голяма популярност сред обществото като цяло и по този начин да улесни набирането на допълнителен капитал от широк кръг инвеститори в бъдеще.

Дружеството не очаква да получи приходи в резултат на осъществяваната процедура по допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ

1. Вид и клас на ценните книжа

Всички издадени от Дружеството акции ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще могат да бъдат предмет на последваща търговия на борсата.

Всички 1,990,000 (един милион деветстотин и деветдесет хиляди) броя акции, издадени от Дружеството, са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и са от един клас: обикновени, поименни, безналични, свободно - прехвърляеми, дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

ISIN код на емисията акции на „Фармхолд“ АД: BG1100002150

2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа. Приложимо право

Ценните книжа, за които ще се иска допускане до търговия на регулиран пазар, са емитирани съгласно законодателство на Република България.

Приложимите нормативни актове, във връзка с допускането до търговия на акциите на регулиран пазар, са както следва:

- Търговски закон;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Наредба № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- Наредба № 15 от 5.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства;
- Регламент (ЕО) № 809/2004 на ЕК за прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на

подобни проспекти и разпространяването на реклами. Регламентът има пряко действие на територията на България. Изменен с Регламент (ЕО) № 1787/2006 на ЕК от 04.12.2006 г.; Регламент (ЕО) № 211/2007 на ЕК от 27.02.2007 г.; Регламент (ЕО) № 1289/2008 на ЕК от 12.12.2008 г.; Делегиран регламент (ЕО) № 311/2012 на ЕК от 21.12.2011 г.; Делегиран регламент (ЕО) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. и Делегиран регламент (ЕО) № 862/2012 на ЕК от 4.06.2012 г.

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

- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 8 за Централния депозитар;
- Регламент (ЕО) 809/2004 на Европейска комисия;
- Делегиран Регламент (ЕС) № 311/2012 на Комисията от 21 декември 2011 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на някои аспекти, свързани с проспекти и реклами;
- Делегиран Регламент (ЕС) № 486/2012 на Комисията от 30 март 2012 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване;
- Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, изменяща Директива 2001/34/ЕО;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за местните данъци и такси;
- Валутен закон;
- Правила, във връзка с регистрацията, допускането и провеждането на търговията с предлаганата емисия акции на БФБ се съдържат и в Правилата на БФБ – София и Правилника за дейността на Централен депозитар АД.

3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите, за които ще се иска допускане до търговия на регулиран пазар, са обикновени, поименни, безналични акции, даващи на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на дружеството – емитент. Книгата на акционерите на „Фармхолд“ АД се води от „Централен депозитар“ АД (ЦД), с адрес – гр. София, ул. Три уши № 6, ет. 4, телефони за контакт: (+359 2) 939 1970 и (+359 2) 4001 254 – за връзка с отдел „Регистри“ и (+359 2) 939 1992 и (+359 2) 4001 253 – за връзка с отдел „Сетълмент“.

4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията акции е български лева (BGN).

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

Всяка акция дава две групи права на притежателя си – имуществени и неимуществени.

Имуществените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял.

Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни.

По дефиниция управителните права на акционера се свеждат до правото на глас, правото на управление и правото да избира и да бъде избран в управителните органи на Емитента.

Контролните права на акционера се свеждат до правото на информация (сведения и писмени материали по чл. 224 от ТЗ; информация по чл. 110в, чл. 111а, чл. 115, ал. 2 и ал. 11 от ЗППЦК).

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

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

Предлаганата емисия е в съответствие с решение на общо събрание на „Фармхолд“ АД, взето на 18.11.2014 г. Новите акции имат статут на обикновени, безналични, поименни акции с номинал от един лев и право на глас. Те дават на своите притежатели право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни на броя на притежаваните акции.

Новите акции са от същия клас като вече издадените от Емитента акции, новите акции не дават предимствата, нито ограничават правата по вече издадените акции. Всяка нова акция дава право на един глас.

Спрямо новите акции се прилагат общите правила на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа за акции на публично дружество.

5.1. ИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

5.1.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Правото на дивидент е основно, субективно, имуществено право на акционера, изразяващо правото на акционера да получи част от чистата печалба, реализирана от дружеството. Новите акции са обикновени и от същия клас като досега издадените, и като такива дават същите права по отношение на разпределяния от дружеството дивидент, както и на досегашните акционери.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на дружеството на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което са приети Годишния финансов отчет и Решение за разпределяне на

печалбата. Централният депозитар предоставя на дружеството списък на притежателите на акции към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент след надлежната му легитимация. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му, като разходите по изплащането са за сметка на дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в дружеството, като се отнасят във фонд „Резервен“.

При изплащането на дивиденди по обикновени акции, дивидентните плащания по всички нови акции ще се извършват до размера на печалбата на дружеството за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или съгласно Устава си, за определянето на които дружеството използва и прилага Международните стандарти за финансови отчети.

Правото на дивидент търпи ограничения в следните насоки:

- Не може да се разпределя дивидент в размер, който надхвърля границите на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърлящи определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството;
- 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.

5.1.2. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка акция дава право на ликвидационен дял съразмерно с номиналната ѝ стойност. Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото му да получи част от остатъчното имущество при прекратяване на Емитента. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Емитента след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество. Упражняването на правото на ликвидационен дял предполага прекратено дружество, което е в период на ликвидация.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на дружеството.

Предпоставки за упражняване на правото на ликвидационен дял:

- Прекратяване на дружеството;
- Изпълнение или обезпечение на задълженията на дружеството;

- Изтичане на 6-месечен срок от поканата на кредиторите.

5.2 НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: УПРАВИТЕЛНИ ПРАВА

5.2.1. ПРАВО НА ГЛАС

Правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на Емитента, като участват във вземането на решения по въпроси, влизащи в компетентността на Общото събрание на акционерите на Емитента.

Акциите от настоящата емисия са **с право на глас**. Всяка акция дава право на притежателя си на 1 (един) глас в ОСА.

Правото на глас се упражнява от лица, които са придобили акции и са вписани в книгата на акционерите, водена от Централния депозитар като акционери, най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание. Присъствието на лицето в книгата на акционерите и надлежната му легитимация са достатъчни условия, за да може същото да упражни правото си на глас. Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез представител, упълномощен с изрично пълномощно, съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

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

Всяка акция дава право на акционера на участие в управлението на дружеството, включително право да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството.

5.3. НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: КОНТРОЛНИ ПРАВА.

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

5.4. НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: ЗАЩИТНИ ПРАВА.

Всеки акционер може да предяви иск срещу дружеството пред Окръжния съд по неговото седалище за отмяна решение на Общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на Закона или на Устава (чл. 74 ТЗ).

Всеки акционер може да предяви иск пред Окръжния съд по седалището на дружеството, за да защити правото си на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на дружеството (чл. 71 ТЗ).

5.5. ПРАВОТО ДА СЕ ИСКА НАЗНАЧАВАНЕ НА РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ОТ СЪДА, АКО ТАКИВА НЕ СА БИЛИ ИЗБРАНИ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ – ЧЛ. 249 ТЗ.

Всяка акция дава право на нейния притежател да иска назначаване на регистрирани одитори от съда, ако такива не са били избрани от Общото събрание на акционерите, съгласно чл. 249 от ТЗ.

5.6 ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

5.6.1. ПРАВО НА ПРЕПОЧИТАТЕЛНО ЗАПИСВАНЕ НА ЧАСТ ОТ НОВИТЕ АКЦИИ ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО С АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС, СЪРАЗМЕРНА НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ АКЦИИ ДО УВЕЛИЧАВАНЕТО.

Съгласно разпоредбата на чл. 112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на дружеството настоящите акционери имат предимствено право да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на Устав, решение на Общо събрание или на Управителен орган на дружеството. Същото правило важи и по отношение предимственото право на акционерите от новата емисия по увеличение на капитала на Емитента.

Всеки притежател на акция от настоящата емисия ще има право да запише с предимство акции при увеличение на капитала на „Фармхолд“ АД с акции от същия клас като издадените. При увеличение на капитала на дружеството чрез издаване на обикновени акции притежателите на акции упражняват предимството си да запишат съразмерна част от новите акции.

5.6.2. УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА

Конвертиране не е приложимо по отношение на ценните книжа от настоящата емисия.

5.7 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

Акционери, притежаващи заедно или поотделно не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат:

- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда исковете на дружеството срещу трети лица. Като страна се призовава и дружеството;
- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите на дружеството;
- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да поискат от Съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;

- да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон;
- ако дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на дружеството могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

6. УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Дружеството може да изкупува обратно своите акции по решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство 2/3 от акциите, представени на Общото събрание. Съгласно чл. 187б, ал. 1 от ТЗ в решението си общото събрание определя условията на обратното изкупуване:

1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
2. условията и реда, при които съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок;
3. минималния и максимален размер на цената на изкупуване.

Решението на акционерите за обратно изкупуване се вписва в търговския регистър.

Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

Общата номинална стойност на обратно изкупените акции не може да надхвърля 10% от акционерния капитал на Емитента, като дружеството е длъжно да прехвърли акциите, надхвърлящи ограничението от 10% в срок от три години. Ако Емитентът притежава повече от 10% от акционерния си капитал в края на тригодишния период, трябва да обезсили акциите, така че обратно изкупените акции да бъдат под 10% от неговия капитал.

Публичното дружество е длъжно да уведомява Комисията за финансов надзор за броя собствени акции, които ще закупи в рамките на ограничението от 3%, и инвестиционния посредник, на който е подадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. Комисията за финансов надзор дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под

5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и съответните разпоредби на Търговския закон.

7. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.

На 18.11.2014 г. на извънредно Общото събрание на съдружниците на дружество с ограничена отговорност „Фармхолд“ е взето решение за преобразуване чрез промяна на правната форма от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество. На същото събрание е одобрен план за преобразуване на дружеството и са взети всички необходими решения относно статута на дружеството емитент. Съгласно одобрения план за преобразуване са приети следните решения относно статута на „Фармхолд“ АД:

Наименование: „Фармхолд“ АД

Седалище и адрес на управление:

Новоучреденото дружество запазва седалището и адреса на управление на преобразуващото се дружество, а именно: гр. Варна, район Младост, ж.к. Младост, бул. Република, сграда на Медицински център „Младост- Варна“.

Предмет на дейност:

Новоучреденото дружество запазва предмета на дейност на преобразуващото се дружество, а именно: внос, износ, реекспорт и търговия; покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид в страната и чужбина; търговско представителство и посредничество; превозна дейност; хотелиерска, туристическа, рекламна, информационна, програмна, импресарска, издателска, печатарска, консултантска, маркетингова дейности и услуги; сделки с интелектуална собственост; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел отдаване под наем или продажба.

Капитал. Акции:

Капитал на новоучреденото дружество е в размер на 1,990,000 (един милион деветстотин и деветдесет хиляди) лева, разпределени в 1,990,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев. Така посоченият капитал е определен при спазване на изискванията на чл.264д ТЗ. Капиталът е изцяло внесен и се записва изцяло от акционерите, които към датата на преобразуване на дружеството 19.02.2015 г. са както следва:

- Веселин Найденов Марешки, който придобива и записва 1,194,000 (един милион сто деветдесет и четири хиляди) броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев, представляващи 60% от капитала на дружеството.
- Светлана Александровна Марешка, която придобива и записва 796,000 (седемстотин деветстотин и шест хиляди) броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев, представляващи 40% от капитала на дружеството.

Система на управление:

Новоучреденото дружество ще се управлява от Съвет на директорите, който се състои от три члена.

Представителство:

Новоучреденото дружество ще се представлява от Изпълнителен директор, избран измежду членовете на Съвета на директорите. В случай че бъдат избрани повече от един изпълнителни директори, всеки от тях ще има право да представлява новоучреденото дружество самостоятелно.

Назначава следните лица за членове на Съвета на директорите:

- Веселин Найденов Марешки
- Светлана Александровна Марешка
- Геновева Славова Нецова

На същото заседание на съдружниците е приет нов Устав на „Фармхолд“ АД като разпоредбите на Устава, съответстващи на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, е предвидено да влязат в сила при условия, че дружеството придобие статут на публично дружество.

Съгласно решението на извънредното общо събрание на 18.11.2014 г. събранието натоварва лицето, което Съветът на директорите ще определи за Изпълнителен директор, да предприеме всички необходими действия за:

- Вписване на преобразуването и на новоучреденото дружество в Търговския регистър.
- Първоначално регистриране от Централен депозитар на всички безналични акции от капитала на новоучреденото дружество като емисия безналични ценни книжа по реда на чл. 26 от Правилника на „Централен депозитар“ АД.
- Осигуряване на издадена от Централен депозитар депозитарна разписка за притежаваните от всеки акционер безналични акции от капитала и предаване на всяка депозитарна разписка в оригинал на всеки акционер.

Въз основа на това решение за преобразуване на дружеството, взето на извънредно общо събрание на съдружниците, дружеството следва да придобие статут на публично дружество, съгласно ЗППЦК, при условие и след одобрение на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството от Комисията за финансов надзор и след като дружеството бъде вписано в регистъра на публичните дружества, воден от КФН, както и за регистрация на акциите на дружеството за търговия на „БФБ – София“ АД.

В съответствие с подписан с ИП „БенчМарк Финанс“ АД договор от 03.12.2014 г. и решение на Съвета на директорите на дружеството от 20.02.2015 г. ИП „БенчМарк Финанс“ АД е упълномощен за инвестиционен посредник, който да изготви проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството и да извърши регистрация на акциите на дружеството за търговия на „БФБ – София“ АД в съответствие с решенията, приети от общото събрание и Съвета на директорите.

На 27.03.2015 г. мажоритарният акционер Веселин Найденов Марешки прехвърля всички притежавани от него акции и към настоящия момент акционери в капитала на „Фармхолд“ АД са следните лица:

- Светлана Александровна Марешка, която притежава 796,000 броя акции или 40% от капитала
- Веска Спасова Марешка, която притежава 796,000 броя акции или 40% от капитала
- Веселин Веселинов Марешки, който притежава 199,000 броя акции или 10% от капитала
- Александрина Веселинова Марешка, която притежава 199,000 броя акции или 10% от капитала

С вписване № 20150518121308 на 18.05.2015 г. на основание взето решение от общо събрание на акционерите от 27.03.2015 г. от Съвета на директорите на дружеството е освободен Веселин Найденов Марешки и на негово място е избрана Веска Спасова Марешка за член на Съвета на директорите. Към датата на изготвяне на Проспекта членове на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД са както следва:

- Светлана Александровна Марешка – Председател и член на Съвета на директорите
- Геновева Славова Нецова – Заместник-председател и член Съвета на директорите
- Веска Спасова Марешка – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

На основание протоколно Решение на Съвета на директорите, взето с Протокол от 27.03.2015 г. на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД, дружеството се представлява от Изпълнителния директор Веска Спасова Марешка. Промяната е вписана с вписване № 20150518121308 в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

8. В СЛУЧАЙ НА НОВИ ЕМИСИИ, ОЧАКВАНАТА ДАТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Допускането до търговия на БФБ на настоящата емисия акции се очаква да стане до около един месец след получаване на решение за одобрение от КФН на настоящия проспект. Към момента няма данни за инициране на друга нова емисия на дружеството.

Съгласно разпоредбата на чл. 11, ал. 3 от Устава на дружеството за финансиране на дейността на емитента Съветът на директорите на дружеството може да иницира увеличение на капитала на дружеството с до 10,000,000 лева на веднъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето в рамките на следващите пет години.

9. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), Правилата на БФБ – София и Правилника за дейността на ЦД.

След регистрация за търговия на БФБ покупките и продажбите на акциите ще се извършват както на регулиран пазар (БФБ) или многостранна система за търговия чрез инвестиционен посредник, така и извън регулиран пазар при спазване от страна на

инвестиционния посредник, сключил сделките, на изискванията за публично оповестяване на информация и начина на оповестяването ѝ, съгласно чл. 38, ал. 4 – 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от ЦД.

ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се удостоверяват с издадена от ЦД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник въз основа на сключен със същия договор за инвестиционни услуги.

Търговията с акции на дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на Борсата. За да закупят или продадат акции на регулиран пазар (БФБ), инвеститорите следва да подадат поръчки „купува“ или „продава“ до инвестиционния посредник, чиито клиенти са. След сключване на сделка на регулиран пазар инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД. След осъществяване на сетълмента (изпълнението на сключената сделка) акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Прехвърлянето на акциите извън регулиран пазар се осъществява съгласно предварително сключен договор пряко между страните договор за покупко – продажбата на книжата. В този случай лицата по сделката, за да осъществят прехвърлянето на акциите в ЦД, следва да представят данни и документи пред лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД.

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

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

Инвестиционният посредник проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметката

на клиента (освен в нормативно определените случаи, при които е налице изключение от общото правило), дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запов. Съгласно чл.38 от Наредба № 38, 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. 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 запов. Финансовите инструменти могат да бъдат предмет както на залог по смисъла на Закона за особените залози, така и на договор за финансово обезпечение с предоставяне на залог по смисъла на Закона за договорите за финансово обезпечение. Забраната по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

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

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметката на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други случаи, определени с наредба. Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните, съответно лицата, които искат прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване, промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и др. подобни действия ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към ЦД.

Предвид това, че Емитентът по настоящата емисия има намерението да придобие статут на публично дружество, е необходимо да се съобрази изискването на чл. 145 ЗППЦК. Посочената разпоредба изисква всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или непряко право на глас в общото събрание на публично дружество, да уведоми комисията и публичното дружество, когато в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Изчисляването се извършва за всеки отделен клас акции.

10. ДАНИ ЗА НАЛИЧИЕТО НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЪЛЩАНЕ, ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Към настоящия момент не са отправяни предложения към емитента, съответно не са предприемани действия във връзка със сливане, вливане или друга форма на преобразуване.

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

11. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, НАПРАВЕНИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА – УСЛОВИЯ НА ЗАМЯНА

Към настоящия момент дружеството не е обект на предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал.

12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, УДЪРЖАНИ ПРИ ИЗТОЧНИКА СПОРЕД ДЕЙСТВАЩОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО В СТРАНАТА И ОТГОВОРНОСТ НА ЕМИТЕНТА ЗА УДЪРЖАНЕТО ИМ

Доходът от акции може да е капиталова печалба или дивидент. Капиталова печалба се реализира при положителна разлика между продажната и покупната цена на акциите. Дивидент може да бъде получен след решение на компетентния орган на компанията за разпределяне на част или целия реализиран положителен финансов резултат за съответния период между нейните акционери.

12.1 Доходи от дивиденди

Дивидентите, разпределяни от „Фармхолд“ АД, са облагаеми по ред, определен съгласно разпоредбите на ЗКПО (относно юридическите лица) и ЗДДФЛ (относно физическите лица). Съгласно чл. 12, ал. 1 от ЗКПО печалбата и доходите на чуждестранните юридически лица, които произтичат от стопанска дейност чрез място на стопанска дейност в страната или от разпореждане с имущество на такова място на стопанска дейност, са от източник в страната. На основание чл. 12, ал. 2 от ЗКПО доходите от финансови активи, издадени от местни юридически лица, държавата и общините, са от източник в страната. На основание чл. 12, ал. 4 от ЗКПО доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от участие в местни юридически лица са от източник в страната.

А) ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

- *местни юридически лица* – приходите от дивиденди са необлагаеми съгласно ЗКПО. Според разпоредбите на чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходите в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица и от чуждестранни лица, които са местни лица за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Следователно, доходът, разпределен от компанията в полза на местни юридически лица, не следва да бъде включен при преобразуване на счетоводния резултат за данъчни цели;
- *чуждестранни юридически лица* – съгласно чл. 194 ЗКПО с данък при източника 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 чрез място на стопанска дейност в страната;

- съгласно чл. 194 от ЗКПО местните юридически лица, които не са търговци, включително общини, също облагат реализираните от тях доходи от дивиденди с данък при източника;
- данъкът е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове;
- с данък при източника не се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени в полза на:
 - местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата;
 - договорен фонд;
 - чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава – членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.
- Данъчната ставка върху тези доходи съгласно чл. 200, ал. 1 от ЗКПО е в размер на 5%.

Б) ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

- *местни и чуждестранни физически лица* – съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ доходите от дивиденди в полза на едноличен търговец, както и дивиденди и ликвидационните дялове, изплатени в полза на местни или чуждестранни физически лица от източник в България се облагат с окончателен данък;
- Окончателният данък за доходите от дивиденди се определя върху brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент; окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху brutния размер на начислените суми; окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството/ кооперацията;
- Данъчната ставка върху тези доходи съгласно чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ е в размер на 5%.

12.2 КАПИТАЛОВА ПЕЧАЛБА

Доходите от сделки с ценни книжа (реализиране на капиталова печалба) са облагаеми по ред, определен съгласно разпоредбите на ЗКПО (относно юридическите лица) и ЗДДФЛ (относно физическите лица).

Съгласно чл. 196 от ЗКПО във връзка с § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от сделки на разпореждане с финансови инструменти, както следва:

- а) с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

б) 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;

в) сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип.

г) сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

А) ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

- *местни юридически лица* – съгласно чл. 44 от ЗКПО, когато разпореждането с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО се извършва на регулиран български пазар на ценни книжа, при определяне на данъчния финансов резултат, счетоводният финансов резултат на местните юридически лица се намалява с печалбата от разпореждане с финансовите инструменти, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти и се увеличава със загубата от разпореждане с финансовите инструменти, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. Не се облагат доходите на местните юридически лица, реализирани при сделки с акции на компанията, когато са извършени на регулиран пазар на ценни книжа.
- *чуждестранни юридически лица* – съгласно чл. 195 ЗКПО 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. Съгласно чл. 196 не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с допуснати до търговия на регулиран пазар финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО Данъчната основа за определяне на данъка, удържан при източника за доходите на чуждестранни лица от разпоредителни действия с финансови активи, е положителната разлика между продажната им цена и тяхната документално доказана цена на придобиване.
- Данъчната ставка върху тези доходи съгласно чл. 200, ал. 2 от ЗКПО е в размер на 10%.

Б) ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

- *местни физически лица* - съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, като под разпореждане с финансови инструменти ЗДДФЛ има предвид следните сделки:
 - ✓ дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; права за

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

- ✓ 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 обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип;
 - ✓ сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.
- Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 4 от ЗДДФЛ не са облагаеми и разпределените под формата на нови дялове и акции печалба или друг източник на собствен капитал в търговски дружества, както и разпределените печалба или друг източник на собствен капитал под формата на увеличаване на номиналната стойност на съществуващите дялове и акции.
 - *чуждестранни физически лица* – съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, когато са от източник в България, начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, когато не са реализирани чрез определена база в страната.
 - Съгласно чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, когато са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство.
 - Дължимият окончателен данък съгласно чл. 46, ал. 1 от ЗДДФЛ е в размер на 10%.

12.3. СПОГОДБИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство.

Процедурата по прилагане на СИДДО е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че:

- 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО;
- 2) е притежател на дохода от източник в РБ;

3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан;

4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особените изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Съгласно чл. 136а, ал. 1 от ДОПК, чуждестранно лице е притежател на дохода, когато:

1) има право да се разпорежда с дохода и да преценява използването му и понася целия или съществена част от риска от дейността, от която се реализира доходът, и

2) не действа като дружество за насочване на дохода, определено съгласно чл. 136а, ал. 2 от ДОПК, като в чл. 136а, ал. 3, ДОПК изрично уточнява, че чуждестранно лице не е дружество за насочване на дохода, когато повече от половината от акциите му с право на глас се търгуват на регулиран пазар.

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

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

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

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване. Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложенията към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК.

Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва. Съгласно чл. 142, ал. 1 от ДОПК, когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

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

„Фармхолд“ АД поема отговорност за удържането на съответните данъци при източника.

12.5. Валутно законодателство

Действащите към момента на изготвянето на настоящия документ Валутен закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му регулират законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, както и вноса и износа на български лева и чужда валута. Валутният контрол се извършва на основата на Валутния закон и НАРЕДБА № Н-1 от 1.02.2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон, издадена от министъра на финансите, обн., ДВ, бр. 10 от 03.02.2012г., изм. и доп., бр. 98 от 11.12.2012 г., в сила от 01.01.2013 г.

Съгласно чл. 6 от Валутния закон презграничните преводи и плащания се извършват след посочване пред доставчика на платежната услуга на основанието за превода. Съгласно чл. 6, ал. 2 лице, което извършва презграничен превод или плащане към трета страна в размер на 30,000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута, представя на доставчиците на платежни услуги сведения и документи, определени в наредба на министъра на финансите.

Съгласно чл. 11, ал. 1 от Валутния закон физическите лица (местни и чуждестранни) могат да пренасят през границата на страната неограничено количество парични средства.

Пренасяне на парични средства през границата на страната за или от трета страна:

- Съгласно чл. 11а, ал. 1 от Валутния закон пренасянето на парични средства в размер на 10,000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи. Задължението за деклариране по ал. 1 се смята за неизпълнено при отказ за деклариране или ако декларираната информация е невярна или непълна.
- При пренасяне на парични средства в размер на 30,000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна лицата предоставят и удостоверение от компетентната териториална дирекция на Националната агенция за приходите за липса на задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на Националната агенция за приходите.
- При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30,000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства.
- В случаите на основателни съмнения или данни за незаконни дейности, свързани с пренасянето на парични средства в размер по-малко от 10 000 евро или тяхната равностойност в левове или друга валута, митническите органи могат да извършват контрол на физическите лица, като изискват от лицата да предоставят информация,

свързана с тези средства. Митническите органи служебно въвеждат информацията в регистъра по чл. 10а от Валутния закон.

Пренасяне на парични средства през границата на страната за или от държава - членка на Европейския съюз:

- Съгласно чл. 116, ал. 1 от Валутния закон пренасянето на парични средства в размер на 10,000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от държава - членка на Европейския съюз, се декларира при поискване от страна на митническите органи. Задължението за деклариране при поискване по ал. 1 се смята за неизпълнено при отказ за деклариране или ако декларираната информация е невярна или непълна.

При всички случаи на пренасяне на парични средства, когато има основателни съмнения или данни за незаконни дейности, свързани с пренасянето на парични средства в размер по-малко от 10,000 евро или тяхната равностойност в левове или друга валута, митническите органи могат да извършват контрол на физическите лица, като изискват от лицата да предоставят информация, свързана с тези средства. Митническите органи служебно въвеждат информацията в регистъра по чл. 10а от Валутния закон.

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

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

1.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО

Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа се извършва на основание взето решение от Общо събрание, проведено на 18.11.2014 г.

След потвърждаването на настоящия проспект и вписване на емисията акции в регистъра на КФН, упълномощеният инвестиционен посредник – ИП „БенчМарк Финанс“ АД, ще подаде заявление до БФБ за приемане на всички издадени от „Фармхолд“ АД акции за борсова търговия. Търговията може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата след регистрация на емисията акции на Дружеството.

Регистрацията на акциите за борсова търговия създава възможност за акционерите на „Фармхолд“ АД да предложат за продажба на борсата, чрез лицензиран инвестиционен посредник, притежаваните от тях акции. Също така, акционерите и инвеститорите ще могат да закупят на борсата, чрез лицензиран инвестиционен посредник, акции на Дружеството, които се предлагат за продажба (вж. също „Информация за предлаганите акции – Ред за прехвърляне на акциите“).

Инвеститорите и акционерите, проявили интерес да закупят и продадат акции на „Фармхолд“ АД, могат да се обърнат към избран от тях лицензиран инвестиционен посредник.

1.2. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, РАЗГРАНИЧЕНИЕ МЕЖДУ ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПРОДАЖБА И ЗА ПОДПИСКА – УСЛОВИЯ И ОСОБЕНОСТИ

За всички издадени към датата на изготвяне на настоящия документ от Дружеството акции, а именно 1,990,000 (един милион деветстотин и деветдесет хиляди) броя

обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, ще бъде искано допускане до търговия на БФБ.

Никой от акционерите на „Фармхолд“ АД не е поел ангажимент и не е обявил намеренията си да продаде или предложи за продажба на борсата определен брой акции на Дружеството в определен момент.

Конкретният брой акции, които ще бъдат предложени за борсова продажба, както и моментът на предлагане на акции за продажба, ще зависи от желанието на притежателите на акциите.

В допълнение, Дружеството не може да гарантира, че ще има достатъчно търсене от страна на инвеститорите, на неговите акции и че същите ще имат активен и ликвиден борсов пазар.

1.3. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВАНЕ

С издаване на потвърждение на настоящия проспект за допускане до търговия на емисия акции КФН ще впише акциите от капитала на „Фармхолд“ АД във водения при нея регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар, съответно ще впише „Фармхолд“ АД в регистъра на публичните дружества.

Началната дата на въвеждане на акциите за търговия на регулиран пазар се определя с решение на Съвета на директорите на БФБ след получаване на искане за приемане на акциите на „Фармхолд“ АД за търговия на регулиран пазар. От определената по реда на предходното изречение начална дата всяко лице, което притежава акции на дружеството може да продава акциите си и всеки инвеститор може да подава поръчки „купува“ на БФБ чрез използване на услугите на лицензиран инвестиционен посредник. Няма срок (крайна дата) за търговия с акциите на „Фармхолд“ АД.

Инвеститорите подават поръчки за сделки с акции на дружеството лично, чрез своите законни представители или чрез пълномощник, упълномощен с изрично, нотариално заверено пълномощно.

Поръчки за сделки с акции на дружеството на регулиран пазар, могат да бъдат подавани единствено до лицензиран инвестиционен посредник.

Сделките с акции на дружеството на регулиран пазар се извършват след сключване на писмен договор с лицензиран инвестиционен посредник и подаване на поръчки с нормативно определени реквизити въз основа на сключения писмен договор.

При сключване на договор и подаване на поръчки клиентът, неговият законен представител или пълномощник се легитимират пред служител на инвестиционния посредник с документ за самоличност и представят следните документи:

● За юридически лица – за българските юридически лица - данни за техния ЕИК номер; за лица, които нямат ЕИК и регистрация в търговския регистър - оригинал или нотариално заверен препис на удостоверение за актуална регистрация на юридическото лице или преведени и легализирани документи за регистрация за чуждестранни юридически лица, от които да е видно пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване, държава и място на регистрация, адрес на юридическото лице, имената на лицата, овластени да го представляват.

● При подаване на поръчка чрез пълномощник се представя изрично нотариално заверено пълномощно за извършване на действия на разпореждане с финансови инструменти.

Относно начина на легитимация на клиентите пред инвестиционния посредник следва да се има предвид, че в зависимост от конкретните си правила различните инвестиционни посредници могат да изискват различни документи. Инвестиционният посредник при приемане на поръчки за сделки с финансови инструменти извършва проверка за спазване на нормативно установените изисквания при тяхното подаване. В случай че при проверката по предходното изречение не се установят отклонения от установените изисквания, инвестиционният посредник изпълнява подадените клиентски поръчки, като ги въвежда за изпълнение в системата за търговия на БФБ.

Поръчките за сделки (покупка или продажба) на акции могат да бъдат различни видове, съгласно правилата за търговия на БФБ.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на „Фармхолд“ АД, за цените и обема на търсене и предлагане на акциите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена и от Бюлетина на БФБ, от Интернет страницата на БФБ, от специализирани електронни адреси за финансово-инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

1.4. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ

Придобиването на публичен статут на дружеството се извършва на основание взето решение от общо събрание, проведено на 18.11.2014 г.

След вписване на акциите от капитала на дружеството в регистрите на КФН, за същите ще бъде поискано допускане за търговия на регулиран пазар на БФБ. Допускането до търговия на регулиран пазар може да не се осъществи, ако КФН постанови решение с отказ да бъде потвърден настоящият проспект, както и в случай че СД на БФБ откаже допускането на акциите до търговия на регулиран пазар.

След началната дата на въвеждане за търговия на БФБ търговията може да бъде отменена или временно преустановена съобразно нормативната уредба и условията по ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПЗФИ и Правилата на БФБ.

Публичното предлагане на акции на дружеството може да бъде отменено или спряно при условията и по реда на чл. 212, ал. 1, т. 4 ЗППЦК, а именно когато КФН установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите. В този случай комисията, съответно заместник-председателят, може да наложи принудителна административна мярка, с която да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с тези ценни книжа.

Заместник – председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с определени финансови инструменти при условията и по реда на чл. 20, ал. 2, т. 2 от Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПМПЗФИ като например използването или търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 91 от ЗПФИ пазарният оператор (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на 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 комисията. Комисията предоставя информацията по изречение първо на компетентните органи на другите държави членки.

Емитентът не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия, съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

1.5. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ

Допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде искано за всички акции на Дружеството.

След допускането на акциите на „Фармхолд“ АД до търговия на регулиран пазар обема на предлагането зависи изцяло от предлагането от страна на настоящите акционери.

1.6. МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)

Ценовите ограничения при търговията на регулиран пазар се определят съобразно правилата, заложи в Правилника на БФБ. Цената, на която ще се търгуват акциите на дружеството на регулиран пазар, се определя от обема на предлагане от страна на настоящите акционери и интереса към акциите от страна на потенциалните инвеститори.

1.7. ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ЗАПИСВАНЕ В ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчка за покупка/продажба на акции на регулиран пазар, са уредени в Правилника на БФБ. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар всеки инвеститор може да оттегли подадената до инвестиционен посредник поръчка за покупка/ продажба на акции по всяко време и в размер на неизпълнената от поръчката част. Закупените преди оттегляне на поръчката акции са за сметка на инвеститора.

1.8 НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Вторичната търговия с акциите на дружеството ще се осъществява в съответствие с Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, правилата и оперативните процедури на БФБ и ЦД.

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

Вторичната търговия е непрекъснат процес, при който публикуването на резултатите не е приложимо.

1.10. ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА

При допускането за търговия на регулиран пазар на акциите на „Фармхолд“ АД не е налице привилегия на определени инвеститори за закупуване на акции преди други инвеститори.

2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

2.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИ КНИЖА. ЗАДЕЛЯНЕ НА ТРАНШОВЕ И ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ

След одобрение на документа за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на Проспекта от страна на КФН и допускането на акциите на „Фармхолд“ АД за търговия на регулиран пазар, всички инвеститори, на равни начала, могат да участват в търговията на акциите на регулиран пазар на БФБ.

2.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ, НАДЗОРНИТЕ ИЛИ АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА.

Към момента на изготвяне на настоящия документ не са известни намерения на главните акционери, на останалите акционери или членове на управителния орган на емитента да придобият от търгуваните ценни книжа. Не е налице информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от търгуваните на регулиран пазар ценни книжа.

2.3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При допускане на акциите на „Фармхолд“ АД за търговия на регулиран пазар не би могло да има предварително разпределение на акциите. Акции на дружеството, могат да се придобият от инвеститорите, проявяващи интерес, посредством сключването на сделка на БФБ, чрез лицензиран инвестиционен посредник.

2.4. ТРАНШОВЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Неприложимо.

2.5. КЛАУЗА ЗА ВРЪЩАНЕ НА ПОЛУЧЕНИ СУМИ ОТ ДИВИДЕНТИ

Настоящото предлагане не предвижда условия, при които може да се използва клауза за връщане на получени вече суми по дивиденди.

2.6. МЕТОДИ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ТРАНШОВЕ, В СЛУЧАЙ НА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА

При допускането до търговия на регулиран пазар на емисия акции не са приложими каквито и да било договорености за записване, подписка и опция "green shoe" за превишаване на подписката.

2.7. ПРЕФЕРЕНЦИАЛНО ТРЕТИРАНЕ

След одобрение на документа за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на Проспекта от страна на КФН и допускането на акциите на „Фармхолд“ АД за търговия на регулиран пазар, всички инвеститори, на равни начала, могат да участват в търговията на акциите на БФБ.

2.8. ЗАДЕЛЕН МИНИМУМ ЗА ЦЕЛЕВО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Не са заделени минимума за целево разпределение.

2.9. УСЛОВИЯ И ДАТА НА ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Вторичната търговия с акциите на емитента ще се осъществява след допускането им до търговия от пазарния оператор при спазване на Правилата за търговия на съответния пазар. Не е предвиден краен срок за вторичната търговия.

2.10. СЪСТАВНИ ПОДПИСКИ

Неприложимо.

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

След регистрирането на акциите на Дружеството за търговия на БФБ сделки за покупко-продажба с тях ще могат да се сключват на борсов пазар чрез всеки един лицензиран инвестиционен посредник. След сключена сделка за покупка за сметка на всеки един инвеститор заплащането на книгата ще се извършва съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през ЦД. След регистрацията на сделките в БФБ и приключване на сетълмента им ЦД заверява клиентската подсметка на инвеститорите-купувачи със закупените от тях акции. Удостоверителни документи за собственост върху книжа от капитала на Дружеството могат да бъдат заявени за издаване от ЦД.

2.12. ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА И ОПЦИЯ "GREEN SHOE" ЗА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА – НАЛИЧИЕ, РАЗМЕР, ПЕРИОД И УСЛОВИЯ

При допускането до търговия на регулиран пазар на емисия акции не са приложими каквито и да било договорености за записване, подписка и опция "green shoe" за превишаване на подписката.

3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

3.1. ЦЕНА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Цената, на която „Фармхолд“ АД ще предложи акции при стартиране на търговия с тях (цена за въвеждане за търговия на БФБ), ще е равна на номиналната и ще е 1 /един/ лев за всяка акция.

Последващото развитие на цената на акциите от настоящата емисия ще се определи от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книжата, както и от оценката на Дружеството от пазарните участници и съответно техния интерес към акции от капитала на „Фармхолд“ АД. Акционерите и инвеститорите сами ще определят цената, на която желаят да продадат или да закупят акции на Дружеството. Инвестиционните посредници, които приемат поръчките за покупка и продажба на акциите, информират акционерите и инвеститорите относно видовете поръчки, които могат да подадат, ценовите нива на активните поръчки и сключените сделки, както и за разходите по сделката (такси и комисионни). Инвеститорите и акционерите поемат за своя сметка таксите и комисионните на инвестиционния посредник, член на БФБ, разплащателните институции, БФБ, ЦД, свързани със закупуване на акции на „Фармхолд“ АД.

3.2. ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ

След регистрацията за търговия на ценните книжа на Емитента на регулиран пазар на БФБ цената при която даден инвеститор би могъл да закупи акции на „Фармхолд“ АД ще се определя от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книжата.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на „Фармхолд“ АД, за цените и обема на търсене и предлагане на акциите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена и от Бюлетина на БФБ, публикуван на интернет страницата на БФБ, от специализирани електронни адреси за финансово-инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

3.3. ПРАВА НА НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ, ОГРАНИЧАВАНЕ ИЛИ ОТМЯНА НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРИЧИНИ ЗА ТОВА

Настоящият Проспект има за цел допускане на акциите на „Фармхолд“ АД за търговия на регулиран пазар. Предвид посоченото не биха могли да съществуват права на съществуващите акционери за закупуване на акции, преди други инвеститори. Акционерите на „Фармхолд“ АД имат възможност да закупят акции на Дружеството на БФБ при условия, еднакви с останалите инвеститори.

4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

4.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ГЛОБАЛНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Искане за допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде отправено само за територията на Република България и не е налице глобално предлагане.

ИП „БенчМарк Финанс“ АД със седалище и адрес на управление: град София, район „Лозенец“, ул. „Вискяр планина“ № 19, е инвестиционният посредник, упълномощен да

изготви Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите от капитала на „Фармхолд“ АД, както и да извърши необходимите последващи регистрации на Дружеството и на емисията акции в КФН и за търговия на БФБ.

4.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСИЧКИ АГЕНТИ ПО ПЛАЩАНИЯТА И ДЕПОЗИТАРНИ АГЕНТИ

А) Депозитарна институция за парични средства.

След допускането за търговия на акциите на емитента на БФБ инвеститорите ще могат да подават поръчки и сключват сделки с акции на дружеството, чрез лицензиран инвестиционен посредник. Съгласно нормативните изисквания инвестиционните посредници са длъжни да съхраняват паричните средства на своите клиенти в депозитарна институция, по смисъла на чл. 34, ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти. Инвестиционния посредник при установяване на отношения с клиент го информира за депозитарната институция, в която ще бъдат съхранявани паричните средства на клиента, предоставени или получени във връзка с подадена поръчка за сделка с акции на дружеството.

Всеки клиент, подаващ поръчка за продажба самостоятелно посочва, при сключване на договора с инвестиционния посредник банката и банковата сметка, по която да му бъдат преведени паричните средства, постъпили от продажбата.

Б) Депозитарна институция за финансовите инструменти.

Депозитарна институция за акциите на „Фармхолд“ АД е „Централен депозитар“ АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ №6.

4.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СУБЕКТИТЕ, СЪГЛАСЯВАЩИ СЕ ДА ПОЕМАТ ЕМИСИЯТА НА БАЗА НА ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СУБЕКТИТЕ, СЪГЛАСЯВАЩИ СЕ ДА ПЛАСИРАТ ЕМИСИЯТА. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛОВИЯТА ПРИ ПОЕМАНЕ И УСЛОВИЯТА ПРИ ПЛАСИРАНЕ.

Няма лица, упълномощени да поемат или гарантират акциите на „Фармхолд“ АД, за които се иска допускане до търговия на регулиран пазар.

4.4. КОГА Е ИЛИ ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОЕМАНЕ

Настоящият документ за ценни книжа се изготвя във връзка с допускането до търговия на акциите на „Фармхолд“ АД. Не е сключвано споразумение за поемане на емисията, за която се иска допускане до търговия. ИП „БенчМарк Финанс“ АД няма задължението да действа като поемател на предлаганите акции.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

1. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. ПОСОЧВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР.

Настоящият проспект има за цел придобиване от „Фармхолд“ АД на статут на публично дружество и допускане на акциите от капитала на дружеството до търговия на регулиран пазар. Дружеството придобива публичен статут от решението на КФН за регистриране на емисията акции с цел търговия на регулиран пазар.

В случай на потвърждаване от Комисията за финансов надзор на настоящия проспект за допускане до търговия на акциите на „Фармхолд“ АД, ИП „БенчМарк Финанс“ АД ще подаде заявление за регистрация на емисията акции на регулиран пазар. Съветът на

директорите на БФБ на свое заседание следва да вземе решение за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

Допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде искано само за територията на Република България.

Допускането до търговия на акциите на „Фармхолд“ АД може да не се осъществи поради отказ на Комисия за финансов надзор да одобри проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството или отказ от страна на БФБ да регистрира акциите за търговия на регулиран пазар.

2. РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.

Към момента на изготвяне на настоящия документ акциите на „Фармхолд“ АД не са допускани до търговия на регулиран пазар. След потвърждаване от страна на КФН на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството ИП „БенчМарк Финанс“ АД ще подаде заявление за регистрация на емисията на БФБ.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС АКЦИИ/ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА.

Няма акции от същия клас, за които има подписка или се пласират частно или ценни книжа от друг клас за публично или частно пласиране.

4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТЪВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ, ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО.

Няма сключени договори между дружеството – емитент и инвестиционни посредници, които се задължават да осигуряват ликвидност.

5. СТАБИЛИЗАЦИЯ

„Фармхолд“ АД предлага за допускане до търговия на регулиран пазар пълния брой акции от капитала на Дружеството и няма възможност за превишаване размера на броя на акциите на Дружеството, а също така няма и предложения за предприемане на действия за ценово стабилизиране.

VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

1. ДАННИ ЗА СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Всички съществуващи акции на „Фармхолд“ АД ще бъдат предложени за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, като конкретният брой и момент на сключване на сделки с акции на дружеството ще зависи от волята на акционерите, инвеститорския интерес и текущите пазарни стойности на акциите на Дружеството.

2. БРОЯТ И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Акционери на „Фармхолд“ АД към момента са както следва:

1) Светлана Александровна Марешка, която притежава 796,000 (седемстотин деветдесет и шест хиляди) броя обикновени поименни безналични акции с право на

един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи 40% от капитала. Светлана Александровна Марешка е председател на СД.

2) Веска Спасова Марешка, която притежава 796,000 (седемстотин деветдесет и шест хиляди) броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи 40% от капитала. Веска Спасова Марешка е изпълнителен директор и член на СД.

3) Веселин Веселинов Марешки, който притежава 199,000 (сто деветдесет и девет хиляди) броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи 10% от капитала.

4) Александрина Веселинова Марешка, която притежава 199,000 (сто деветдесет и девет хиляди) броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи 10% от капитала.

Към момента на изготвяне на настоящия документ настоящите акционери на „Фармхолд“ АД не поемат твърд ангажимент за продажба на част от съществуващите акции.

3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Към момента на изготвяне на настоящия документ няма сключени споразумения за замразяване на капитала.

VIII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

В таблицата са посочени основните разходи, пряко свързани с допускането до търговия на акциите от капитала на Дружеството. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

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

Разходи по допускане на акциите за търговия на БФБ са представени в следващата таблица:

| Разходи по допускане на акциите за търговия | Общо за първата година |
|--|-------------------------------|
| 1. Такса за потвърждаване на проспект | 2,690 лв. |
| 2. Издаване на удостоверение от ЦД за регистрация на БФБ | 60 |
| 3. Регистрация на емисията на БФБ | 600 |
| 4. Възнаграждение за инвестиционния посредник | 10,000 |
| ОБЩО: | 13,350 лв. |

Горепосочените разходи възлизат на 0.01 лв. на акция и се поемат изцяло от „Фармхолд“ АД. За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

При условията на допускане до търговия на акциите на регулиран пазар разводняване собствеността на настоящите акционери не е приложимо, тъй като условията за търговия за всички инвеститори ще са еднакви и определянето на цената на сключване на сделките ще зависи от желанията на пазарните участници, които ще дадат пазарната стойност на Дружеството.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ

В настоящия документ за предлаганите акции на „Фармхолд“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на експертите изготвили проспекта.

2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ

В настоящия документ за ценни книжа не е включена друга одитирана информация.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕКСПЕРТИТЕ, ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД, ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ СТАНОВИЩЕ

В настоящия проспект на „Фармхолд“ АД е включен доклад на независим счетоводител, извършил проверка на изготвената за целите на проспекта проформа финансова информация. Независимият счетоводител, изготвил доклада, е Корнелия Милева Колева с бизнес адрес: гр.Варна, бул. Вл. Варненчик № 68 и квалификация магистър, специалност „Счетоводство и контрол“, ВИНС, следдипломна квалификация: съдебно-счетоводни експертизи, УНСС – София.

Наличие на значителен интерес: не е налице значителен интерес на лицето, по отношение на емитента.

Освен посочения доклад, не са включени други изявления, доклади или експертни становища, които да са изготвени от трети лица.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА

В настоящия Документ за предлаганите акции, както и в целия проспект, освен посочения доклад от независим счетоводител, не е използвана друга информация, включително изявления, доклади или становища, които да са изготвени от трети лица.

5. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето, части от Проспекта за увеличение на капитала с емисия акции на „Фармхолд“ АД, както и допълнителна информация за „Фармхолд“ АД и за публично предлаганите ценни книжа от:

А) В ОФИСА НА ЕМИТЕНТА:

**9020, ГР. ВАРНА, РАЙОН МЛАДОСТ, Ж.К. МЛАДОСТ, БУЛ. РЕПУБЛИКА, СГРАДА НА
МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР „МЛАДОСТ ВАРНА“**

ТЕЛ. +359 52 555 505

ФАКС +359 52 555 542

E-MAIL: PHARMHOLD@GMAIL.COM

**Б) НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА
РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯТА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:**

„БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД

1407, ГР. СОФИЯ, УЛ. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2

ЛИЦА ЗА КОНТАКТИ: ЕВЕЛИНА АНЕВА-ТОНЧЕВА, МАРИНЕЛА ПЕШАРОВА

ТЕЛ. +359 2 962 54 05

ФАКС: +359 2 962 53 88

E-MAIL: ANEVA@BENCHMARK.BG , PESHAROVA@BENCHMARK.BG

Долуподписаните, Евелина Анева-Тончева – инвестиционен консултант и Ивелина Илиева – юрисконсулт, в качеството си на съставители на този документ, декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това – съдържащата се информация в настоящия документ е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ:



ЕВЕЛИНА АНЕВА-ТОНЧЕВА
ИНВЕСТИЦИОНЕН КОНСУЛТАНТ
ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД



ИВЕЛИНА ИЛИЕВА
ЮРИСКОНСУЛТ
ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА И УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Емитента – „Фармхолд“ АД, съответно представляващи упълномощения инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД, с подписите си, положени на 20.01.2017, декларират, че Просpektът отговаря на изискванията на закона.

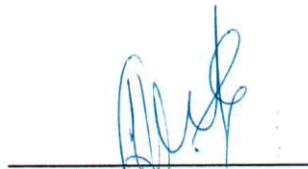
ЗА „ФАРМХОЛД“ АД:



**ВЕСКА СПАСОВА МАРЕШКА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА „ФАРМХОЛД“ АД**



**СВЕТЛАНА АЛЕКСАНДРОВНА МАРЕШКА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД**



**ГЕНОВЕВА СЛАВОВА НЕЦОВА
ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД**

ЗА ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД:



**ЛЮБОМИР БОЯДЖИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**



**ВЕСЕЛИН ГЕНЧЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**