

**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ
СЕКЮРИТИЗАЦИЯ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ**

ЕМИТЕНТ	„ПИ АР СИ” АДСИЦ
ВИД ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ	БЕЗНАЛИЧНИ, ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ
ISIN КОД НА ЕМИСИЯТА	BG1100060075
БРОЙ ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ	328 208 БРОЯ
ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ	10.00 ЛЕВА
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	10.00 ЛЕВА
НАЧАЛНА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА И ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 7 (СЕДЕМ) ДНИ ОТ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕТО ЗА НАЧАЛО НА ПОДПИСКАТА ПО ЧЛ.92А, АЛ.1 ОТ ЗППЦК В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР, ПУБЛИКАЦИЯТА МУ В ДВА ЦЕНТРАЛНИ ЕЖЕДНЕВНИКА И НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦИТЕ НА ЕМИТЕНТА И И ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК ПО РЕДА НА ЧЛ.92А, АЛ.2 ОТ ЗППЦК (АКО ОПОВЕСТЯВАНЕТО И ПУБЛИКАЦИЯТА СА НА РАЗЛИЧНИ ДАТИ, ЗА НАЧАЛО НА СРОКА СЕ СЧИТА ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 7 ДНИ ОТ НАЙ-КЪСНАТА ДАТА.)
КРАЕН СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 14 (ЧЕТИРИНАДЕСЕТ) ДНИ СЧИТАНО ОТ НАЧАЛНАТА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА
КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 15 (ПЕТНАДЕСЕТ) РАБОТНИ ДНИ СЛЕД ИЗТИЧАНЕ НА СРОКА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ОБСЛУЖВАЩ ПРЕДЛАГАНЕ	НА ПОСРЕДНИК, ПУБЛИЧНОТО 6 969 ЛЕВА
ОБЩО РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	14 948 ЛЕВА
НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	3 267 130 ЛЕВА

06.07.2016 Г.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК, ОБСЛУЖВАЩ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА, Е „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)” АД СЪС СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: ГР. СОФИЯ, БУЛ. „НИКОЛА ВАПЦАРОВ” № 55

Документът е изготвен в съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Европейската Комисия от 29 април 2004г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами, Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. за изменение на Регламент № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване, Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 4.06.2012г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори, Регламент (ЕС) № 2016/301 на ЕК от 30.11.2015г. за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на ЕК, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба №2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ПИ АР СИ” АДСИЦ, НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ ВНИМАТЕЛНО С ВСИЧКИ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ИНВЕСТИРАТ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА С РЕШЕНИЕ № – 534-Е/21.07.2016 Г., НО ТОВА НЕ ЗНАЧИ ЧЕ ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ПИ АР СИ” АДСИЦ, ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ. СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „ПИ АР СИ” АДСИЦ ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА „ПИ АР СИ” АДСИЦ, А РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР – ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ОТЧЕТИ НА „ПИ АР СИ” АДСИЦ.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
СЪДЪРЖАНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	8
1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	8
2. ДАННИ ЗА ОСНОВНИТЕ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ	8
3. СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА.	8
4. НЕЗАВИСИМИ ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА.	8
5. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ПРЕДОСТАВЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	9
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ	11
1. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	11
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	15
III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	16
1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ	16
2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ	16
3. УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО	17
4. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ	17
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	20
1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО МЕЖДУНАРОДНИЯ НОМЕР ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ — ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER) ИЛИ ДРУГ ПОДОБЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	20
2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА	20
3. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ВЪВ ФОРМАТА НА ПОИМЕННИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ИЛИ ВЪВ ФОРМАТА НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИЦИРАНА) ФОРМА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА. В ПОСЛЕДНИЯ СЛУЧАЙ ТРЯБВА ДА СЕ ПОСОЧАТ НАИМЕНОВАНИЕТО И АДРЕСА НА СУБЕКТА, ОТГОВАРЯЩ ЗА ВОДЕНЕТО НА АРХИВИТЕ	21
4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	21
5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	21
6. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ	24
7. ГРАФИК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА АКЦИИ	25
8. ОГРАНИЧЕНИЯ И РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ	26
9. НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЪЛЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	29
10. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА НАПРАВЕНИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА И ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.	

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

СЛЕДВА ДА БЪДАТ ОБЯВЕНИ ЦЕНАТА ИЛИ УСЛОВИЯТА НА ЗАМЯНА, КАТО ЧАСТ ОТ ТАКИВА ПРЕДЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛТАТА ОТ СЪЩИТЕ 29

11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, УДЪРЖАНИ ПРИ ИЗТОЧНИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА СТРАНАТА НА СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА И СТРАНАТА, КЪДЕТО СЕ ПРАВИ ПРЕДЛОЖЕНИЕТО ИЛИ КЪДЕТО СЕ ИСКА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ	29
11.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО	29
11.2. ДАНЪК ВЪРХУ ДИВИДЕНТИТЕ И ЛИКВИДАЦИОННИТЕ ДЯЛОВЕ	30
11.3. ДАНЪК ВЪРХУ КАПИТАЛОВИТЕ ПЕЧАЛБИ	30
11.4. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛ	31

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО 33

1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВНА ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО	33
1.1. ОБЩИ УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	33
1.1.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	33
1.1.2. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА ПО СМИСЪЛА НА ПАР.1, Т.3 ОТ ЗППЦК	33
1.2. ОБЩА СУМА НА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, РАЗГРАНИЧЕНИЕ МЕЖДУ ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПРОДАЖБА И ТЕЗИ ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПОДПИСКА	33
1.3. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОЙТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕСА НА КАНДИДАТСТВАНЕ	34
1.3.1. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ПРАВА	34
1.3.2. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ ЗА ЗАПИСВАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ПРАВА	35
1.3.3. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ПРАВАТА И АКЦИИТЕ	35
1.3.4. БРОЯТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ НАМАЛЯВАН ИЛИ УВЕЛИЧАВАН.	36
1.3.5. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ.	36
1.3.6. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ, СЪОТВЕТНО ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ.	36
1.3.7. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ВСИЧКИ АКЦИИ ОТ ЕМИСИЯТА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ВСИЧКИ АКЦИИ ОТ ЕМИСИЯТА. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПОВЕЧЕ АКЦИИ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ. РЕД ЗА УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ЗАЯВКИТЕ ПРИ КОНКУРЕНЦИЯ МЕЖДУ ТЯХ. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА ОТНОСНО НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА.	38
1.4. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО/ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ	39
1.5. ОПИСАНИЕ НА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДВНЕСЕНИТЕ СУМИ	39
1.6. МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)	40
1.7. ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО	40
1.8. НАЧИН И СРОКОВЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕ И ДОСТАВКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	40
1.9. УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО	41
1.10. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО	41
1.11. ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕТО НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА	41
2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	42

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

2.1. КАТЕГОРИИ ИНВЕСТИТОРИ	42
2.2. НАМЕРЕНИЯ НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ И ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ	42
2.3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	43
2.3.1. ТРАНШОВЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	43
2.3.2. КЛАУЗАТА ЗА ВРЪЩАНЕ НА ПОЛУЧЕНИТЕ ВЕЧЕ СУМИ ПО ДИВИДЕНТИ	43
2.3.3. МЕТОДЪТ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ТРАНШОВЕ, В СЛУЧАЙ НА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА	43
2.3.4. ПРЕФЕРЕНЦИАЛНО ТРЕТИРАНЕ	43
2.3.5. МИНИМУМ ЗАДЕЛЕН ЗА ЦЕЛЕВО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	43
2.3.6. УСЛОВИЯ И ДАТА НА ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	44
2.3.7. СЪСТАВНИ ПОДПИСКИ	45
2.4. ПРОЦЕДУРА ЗА УВЕДОМЯВАНЕ НА КАНДИДАТИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО	45
2.5. ЗАПИСВАНЕ ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА И ОПЦИЯ „GREEN SHOE”	45
3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ	46
3.1. ЦЕНА, НА КОЯТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ АКЦИИТЕ И РАЗХОДИ, КОИТО СЕ ПОЕМАТ ОТ ИНВЕСТИТОРА, КОЙТО ЗАПИСВА И ЗАПЛАЩА АКЦИИ	46
3.2. ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ	47
3.3. ЦЕНА В СЛУЧАЙ НА ОГРАНИЧАВАНЕ ИЛИ ОТМЯНА НА ПРАВОТО НА ПРЕДПОЧИТЕЛНО ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИТЕ	47
3.4. ЗНАЧИТЕЛНИ НЕСЪОТВЕТСТВИЯ МЕЖДУ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ЕФЕКТИВНИТЕ КАСОВИ РАЗХОДИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШИТЕ РЪКОВОДНИ ОРГАНИ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА	47
4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ	47
4.1. КООРДИНАТОР ПО ГЛОБАЛНОТО ПЛАСИРАНЕ	47
4.2. АГЕНТ ПО ПЛАЩАНЕТО И ДЕПОЗИТАР	47
4.3. НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИЦАТА, ПОЕМАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА	47
VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР И ДОГОВОРЕНОСТИ	48
1. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	48
2. ТЪРГОВИЯ НА СЪЩИЯ КЛАС АКЦИИ	48
3. ДРУГИ ПОДПИСКИ ИЛИ ЧАСТНИ ПЛАСИРАНИЯ	48
4. АНГАЖИМЕНТ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ЛИКВИДНОСТ	48
4. СТАБИЛИЗАЦИЯ	48
VII. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	49
VIII. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	50
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА КОМИСИОНИТЕ, ДОГОВОРЕНИ С ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, ОБСЛУЖВАЩ УВЕЛИЧЕНИТО НА КАПИТАЛА	50
2. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	50
IX. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	51
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	53
1. КОНСУЛТАНТИ ПО ЕМИСИЯТА	53



ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

2. <i>ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ</i>	53
3. <i>ИЗЯВЛЕНИЯ И ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ. ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЕНА ОТ ТРЕТИ ЛИЦА</i>	53
4. <i>МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ И ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ПОСЛЕДНИТЕ ПРЕПРАЩАТ</i>	53
6. <i>ЦЕНТРАЛЕН ЕЖЕДНЕВНИК, В КОЙТО ЩЕ БЪДЕ ПУБЛИКУВАНО СЪОБЩЕНИЕТО ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ ПО ЧЛ.92А ЗППЦК.</i>	54

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ЛИЧНО ИЛИ НА ПОСОЧЕН ОТ ТЯХ ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 10:00 И 16:00 Ч. В ОФИСА НА:

- **на търговския адрес на дружеството-емитент „Пи Ар Си” АДСИЦ:**

гр. София, бул. „Цариградско шосе” № 139

лице за контакти: Петя Минкова Каранейчева – Директор за връзки с инвеститорите

тел. . (02) 9427409, факс: (02) 9427525

e-mail: p.karaneychева@prcbg.com

- **на адреса на управление на инвестиционния посредник „Райфайзенбанк (България)” ЕАД:**

1407 София, бул. „Никола Вапцаров” № 55

лица за контакти: Десислава Тошева

тел. (02) 91985 465, факс: (02) 91985 140

e-mail: desislava.tosheva@raiffeisen.bg,

Регистрационният документ, Документът за предлаганите ценни книжа и Резюмето могат да бъдат получени и от „Българска фондова борса – София” АД.

„ПИ АР СИ” АДСИЦ ПРЕДУПРЕЖДАВА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. СПЕЦИФИЧНИТЕ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА НА ДРУЖЕСТВОТО РИСКОВИ ФАКТОРИ СА ОПИСАНИ ПОДРОБНО В РАЗДЕЛ II (СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ), ТОЧКА 4 (РИСКОВИ ФАКТОРИ), СТР. 11-15 ОТ ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

„Пи Ар Си” АДСИЦ (Дружеството) има едностепенна система на управление, като се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав от трима члена:

1.1 Райчо Георгиев Райчев – Председател на СД и Изпълнителен директор;

1.2 Алекси Младенов Попов –член на СД;

1.3 Нели Денчева Димова – член на СД

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор - Райчо Георгиев Райчев.

СД на Дружеството не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

2. ДАННИ ЗА ОСНОВНИТЕ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ

БАНКА-ДЕПОЗИТАР	
„Банка ДСК” ЕАД	гр. София, ул. „Московска” № 19
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК – ОБСЛУЖВАЩ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА	
„Райфайзенбанк (България)” ЕАД	гр. София, бул. „Никола Вапцаров“ № 55
ОБСЛУЖВАЩО ДРУЖЕСТВО	
„Пи Ар Ем” ООД	гр. София, бул. „Цариградско шосе” № 139

3. СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА.

Съставителят на финансовите отчети на Дружеството за 2013 г., 2014 г. и 2015 г., както и за първото тримесечие на 2016 г. (към 31.03.2016 г) - Ивета Любомирова Гигова, счетоводител, който отговаря на изискванията на Закона за счетоводството, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в тези финансови отчети.

4. НЕЗАВИСИМИ ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА.

Всяка година Общото събрание на акционерите (ОС) взема решение за избор на одитор за текущата година. Годишните финансови отчети на Емитента за 2013 г., 2014 г. и 2015 г. са одитирани от „Одит Виктори Груп” ООД, с ЕИК 201692062, със седалище и адрес на управление гр. София 1142, район р-н Средец, ул. "Проф. Никола Михайлов" No 6, ет. 5, ап. 17, рег. под № 151 в ИДЕС, представлявано от Илиана Рашкова Порожанова – регистриран одитор под № 640 в ИДЕС. Илиана Рашкова Порожанова – регистриран одитор под № 640 в ИДЕС е водещ ангажимента одитор за 2013 г. За водещ ангажимента одитор (ключов одитор) за 2014 и 2015 г. е избран Владимир Валентинов Христов – регистриран одитор под номер 546 в ИДЕС.

За периода 2013 – 2015 г. посоченият по-горе одитор (специализирано одиторско предприятие) на Емитента не е подавал оставка и не е бил отстраняван.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

5. Лица, отговорни за информацията, предоставена в документа за предлаганите ценни книжа

Следните лица, служители на Обслужващото дружество „Пи Ар Ем“ ООД, са отговорни за информацията, предоставена в Проспекта и в частност в този Документ за предлаганите ценни книжа:

Ивета Любомирова Гилова.

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА, КАТО ОТГОВОРНИ ЗА ПРЕДОСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ, ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

(1) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ПОЛОЖИЛИ ВСИЧКИ РАЗУМНИ УСИЛИЯ ДА УСТАНОВЯТ, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЕНА В НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ, НЕ Е НЕПЪЛНА, ЗАБЛУЖДАВАЩА ИЛИ НЕВЯРНА.

(2) ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ОТГОВАРЯ НА ФАКТИТЕ И НЕ СЪДЪРЖА ПРОПУСК, КОЙТО Е ВЕРОЯТНО ДА ЗАСЕГНЕ НЕЙНИЯ СМИСЪЛ.,.

Отговорност на членовете на СД на дружеството - емитент:

Членовете на СД на Дружеството, а именно:

1. Райчо Георгиев Райчев – Председател на СД и Изпълнителен директор
2. Алекси Младенов Попов –член на СД
3. Нели Денчева Димова – член на СД

отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този Документ за предлаганите ценни книжа.

Съгласно чл.81, ал.5 ЗППЦК с подписите си на последната страница на този документ за предлаганите ценни книжа членовете на СД на дружеството - емитент декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна.

Отговорност на съставителя на годишния финансов отчет на „Пи Ар Си“ АДСИЦ и на регистрирания одитор на Дружеството.

Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с членовете на Съвета на директорите за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него отчети.

Съгласно чл.81, ал.5 ЗППЦК с подписа си на последната страница на този документ за предлаганите ценни книжа съставителят на финансовите отчети на дружеството декларира, че доколкото му е известно, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Съгласно чл.81, ал.5, във връзка с чл.81, ал.3 от ЗППЦК, одиторът на Дружеството „Одит Виктори Груп“ ООД, с адрес на управление: гр. София 1142, район „Средец“, ул. „Проф. Никола Михайлов“, № 6, ет. 5, ап. 17, декларира, че доколкото му е известно съдържащата се в Проспекта информация от одитираните финансови отчети на Дружеството, е вярна и пълна. Декларацията на одитора е приложена към Проспекта.

Съгласно чл.81, ал.5, във връзка с чл.81, ал.3 от ЗППЦК, съставителят на финансовите отчети на Дружеството Ивета Любомирова Гилова декларира, че доколкото ѝ е известно съдържащата се в Проспекта информация от съставените от нея финансови отчети на Дружеството за периода, е вярна и пълна.

Отговорност на емитента

С подписа си на последната страница на този документ Изпълнителният директор, като представляващ Дружеството, декларира от името на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, че този Документ за предлаганите ценни книжа (като част от Проспекта) съответства на изискванията на закона.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**II. РИСКОВИ ФАКТОРИ**

В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ СА ОПИСАНИ РИСКОВЕТЕ, С ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, А В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ОПИСАНИ РИСКОВЕТЕ, ЗА КОИТО ВСЕКИ ЕДИН ИНВЕСТИТОР СЛЕДВА ДА БЪДЕ ИНФОРМИРАН, ПРЕДИ ДА ИНВЕСТИРА В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА НА ДРУЖЕСТВОТО Е СВЪРЗАНО С ПОЕМАНЕТО НА РАЗЛИЧНИ ПО ВИД И СТЕПЕН НА ВЛИЯНИЕ РИСКОВЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА И ЗА ОТРАСЪЛА, В КОЙТО ОПЕРИРА И РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА. ПОСОЧЕНИТЕ РИСКОВИ ФАКТОРИ ТРЯБВА ДА БЪДАТ ВНИМАТЕЛНО РАЗГЛЕДАНИ И ОЦЕНЕНИ ПРИ ВЗЕМАНЕТО НА РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ ОТ СТРАНА НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ. ВЪЗМОЖНО Е ДА СЪЩЕСТВУВАТ И ДРУГИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНИ СЪБИТИЯ, КОИТО КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ НЕ СА ИЗВЕСТНИ ИЛИ СЕ СЧИТАТ ЗА НЕСЪЩЕСТВЕНИ, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ИМАТ НЕБЛАГОПРИЯТЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ПИ АР СИ” АДСИЦ, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ОПЕРАЦИИТЕ ИЛИ ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ.

1. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти, тяхната посока на развитие и влияние върху желания резултат – очакваната възвращаемост от направената инвестиция.

Дружеството не гарантира, че ще бъде в състояние да изпълни инвестиционните си цели, както и целта си за увеличение на нетната стойност на активите. Дружеството не може да предвиди дали акциите, регистрирани на „Българска фондова борса – София” АД, ще се търгуват над или под нетната стойност на активите, разпределени на една акция.

Пазарната цена на акциите на Дружеството ще зависи както от нетната стойност на активите, така и от други фактори – търсене и предлагане, резултати от инвестиционната дейност, сравнение с доходността и представянето на други дружества със специална инвестиционна цел, състояние на сектора на недвижими имоти, икономическо състояние на страната, правни норми и др.

А) Ценови риск

За акционерите на Дружеството този риск произтича от промяна в цената на ценните книжа на Дружеството, в резултат на която акционерите да понесат загуби от препродажба на притежаваните от тях акции. Промяната на цената зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на Дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната, политическа или законодателна нестабилност, природни катаклизми, терористични актове и др.

След допускането до регулиран пазар, цената на акциите на „Пи Ар Си” АДСИЦ ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на акции на борсата, от финансовите резултати на Дружеството, от оповестените новини и събития. Вследствие на тези фактори цената на акциите може да нараства или намалява. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. Рискът за акционерите на „Пи Ар Си” АДСИЦ се изразява във възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на акциите. Тези колебания могат да бъдат резки и дългосрочни.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Цените на борсово търгуваните акции като цяло се влияят от политическата обстановка в страната и региона, промените в провежданата икономическа политика на правителството, промените в законодателството и инвестиционния климат. Акциите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ също биха могли да променят пазарната си цена в резултат на въздействието на тези фактори. Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето. „Пи Ар Си“ АДСИЦ няма да осъществява обратно изкупуване на ценните книжа с цел запазване или повишаване на текущите пазарни цени.

Б) Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможни са разлики в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа и в действията на инвеститорите, брокерите и другите участници на пазара, в сравнение с тези на други развити пазари на ценни книжа в Западна Европа и САЩ. КФН следи за разкриване на информация и спазването на други регулативни стандарти.

В) Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на Дружеството за определен период от време. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталови печалби поради невъзможността за пласиране на акциите на Дружеството. Макар този риск да е ограничен предвид фактът, че акциите на Дружеството ще се търгуват на „Българска фондова борса – София“ АД, е възможно в даден момент, поради липса на адекватно търсене на акции на Дружеството, инвеститорите да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желаната от тях цена, а да бъдат принудени да продадат на по-ниска цена, при което да реализират загуби.

Нивото на ликвидност на акциите на Дружеството зависи както от тяхната атрактивност, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната.

Г) Валутен риск за инвеститора

Настоящата емисия е деноминирана в лева. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чийто средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране). Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния борд в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, ограничават в известна степен наличието на валутен риск.

Д) Последващи увеличения на капитала

Инвеститорите в акции от увеличението на капитала на „Пи Ар Си“ АДСИЦ следва да имат предвид, че и в бъдеще е възможно Дружеството да увеличи капитала си, с оглед необходимост от финансиране със собствени средства. Като публично дружество, „Пи Ар Си“ АДСИЦ е задължено при увеличаване на капитала си да спазва изискванията на чл. 112 и следващите от ЗППЦК. Всяко допълнително финансиране на „Пи Ар Си“ АДСИЦ 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

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

дейността на Дружеството, както и да доведе до ограничения за последващи бъдещи финансираня.

Е) Значителни бъдещи продажби на акции на емитента могат да повлияят на тяхната пазарна цена

Продажбата на значителни количества акции на емитента или очакването, че могат да настъпят, вероятно ще се отрази неблагоприятно на пазарната цена на акциите. Такива продажби могат да изправят емитента пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато това е необходимо за подкрепата на капиталовата му позиция.

Ж) Риск от недостатъчен оборотен капитал за изплащане на дивиденди

Финансовият резултат на дружеството зависи от множество фактори, сред които умениято и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира Дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. За инвеститорите съществува риск поради липсата на гаранция за изплащане на годишни дивиденди по обикновените акции на дружеството.

З) Риск от промяна на данъчното облагане на инвестиции в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

И) Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута – лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Инвестирането в акции се смята за основен инструмент за застраховане срещу инфлационен риск, тъй като нарастването на общото равнище на цените води и до нарастване на пазарната стойност на притежаваните от Дружеството реални активи, а оттам – до повишаване на нетната стойност на активите, разпределена на една акция.

Й) Риск от разводняване на капитала на дружеството

В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, е възможно да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството. Това би имало негативен ефект върху цената на акциите на Дружеството. Рискът от разводняване при публичните дружества е лимитиран от изискването на ЗППЦК за издаване на права. Акционерите, незаписващи акции от увеличението на капитала, могат да продадат получените права срещу притежаваните от тях акции, чрез което да бъдат компенсирани при разводняване на капитала на Дружеството.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

По-долу са описани рисковете, специфични за сектора, в който Дружеството развива дейност, а именно в сектора на недвижимите имоти с търговско, административно или жилищно предназначение:

А) Увеличение на предлагането на търговски, офис, жилищни и др. площи при липса на увеличение на търсенето на такива площи.

Това би довело до свръхпредлагане на имоти, което би рефлектирало в спад в пазарните цени и намаляване на техните наеми и заетост. В резултат на това е възможно да се реализират някои от рисковете, описани в Раздел III Рискови фактори от Регистрационния документ.

Б) Увеличение на лихвените равнища.

Това би оскъпило инвестициите в имоти, като едновременно би намалило покупателната способност на потребителите. В резултат на свитото търсене, пазарните цени и наемите на имотите биха намалели.

В) Увеличение на разходите за строителство и ремонт.

Подобно увеличение би се наблюдавало ако инвестиционната активност в сектора изпревари наличния капацитет.

Г) Свиване на потребителското търсене в икономиката.

Подобно свиване би могло да се предизвика от спад на заетостта, увеличаване на задлъжнялостта на потребителите и т.н. свиването на потребителското търсене би намалило търсенето на имоти, техните наеми и заетост.

Д) Намаляване на потока на финансиране на българската икономика от чужбина.

През последните години един от основните фактори за нарастването на цените на недвижимите имоти в България беше стабилният приток на средства от чужбина под формата на преки чуждестранни инвестиции, заеми и трансфери. Намаляването на потока на финансиране от чужбина би се отразило негативно на търсенето на имоти и на потребителското търсене като цяло и би довело до спад на цените, наемите и заетостта на имотите с търговско, административно или жилищно предназначение.

Е) Промени в регулациите, които да оскъпят прехвърлянето, изграждането и експлоатацията на недвижими имоти.

Сферата на недвижимите имоти е законово регламентирана и регулирана на местно и национално ниво. Промени в законовата регулация биха могли да затруднят придобиването и изграждането на нови имоти или експлоатацията на съществуващи имоти. В някои случаи това би могло да доведе до нарастване на пазарните цени на имотите, но и би могло да се отрази негативно на други аспекти от дейността на Дружеството.

Ж) Осъществяването на сделки със свързани лица, условията на които се различават от пазарните.

Съществува риск от осъществяване на сделки между „Пи Ар Си“ АДСИЦ и свързаните с Дружеството лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството. До момента всички сделки, сключени между „Пи Ар Си“ АДСИЦ и свързаните с Дружеството лица, са извършвани при пазарни условия и няма практика условията на сделките да се отклоняват от пазарните нива.

З) Неуспешно осъществяване на публичното предлагане.

Предвид ниската ликвидност на българския капиталов пазар и слабата активност на инвеститорите в момента съществува риск от неуспешно осъществяване на настоящото публично предлагане. Недостатъчното търсене на акции и липсата на интерес от страна



ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

на потенциалните инвеститори биха довели до неуспех на публичното предлагане, което би имало негативно отражение върху интересите на инвеститорите в Дружеството. „Пи Ар Си” АДСИЦ е компания, която е извоювала доверието на инвеститорите и неколккратно е осъществявала успешно увеличение на капитала.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ 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 в Регистрационния документ, Раздел III Рискови фактори.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ
1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Към настоящият момент Дружеството декларира, че оборотният капитал не е достатъчен за настоящите нужди на Емитента, тъй като с оборотните средства са погасявани суми по получени инвестиционни кредити. Ще бъдат взети мерки за увеличаване на текущите активи и намаляване на краткосрочните пасиви, за да бъде постигнат достатъчен оборотен капитал за нуждите на Емитента.

2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Дружеството е учредено с капитал 500 000 лева.

След успешното приключване на задължителното първоначално увеличение на капитала, същият стана в размер на 650 000 лева. В периода 2008 – 2013 г. дружеството е осъществило успешно пет увеличения на капитала, като основният капитал се променя както следва:

- в средата на месец август 2008 г. - на 5 850 000 лева; през месец януари 2009 г. - на 11 700 000 лева;
- през декември 2010 г. - на 13 162 500 лева;
- през януари 2013 г. - на 14 359 090 лева.
- През декември 2013 г. - на 16 410 390 лева.

В следващата таблица е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството на базата на одитирани: финансови отчети за 2013 г. - 2015 г., и междинен неодитиран финансов отчет за първото тримесечие на 2016 г.

КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА „ПИ АР СИ” АДСИЦ (В ХИЛ. ЛЕВА)

	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	12.2015 г.	03.2015 г.	03.2016г.
Собствен Капитал	23 071	23 021	22 762	23 322	23 099
Регистриран Капитал	16 411	16 411	16 411	16 411	16 411
Резерви	4 892	5 582	5 527	5 582	5 527
Финансов резултат	1 768	1 028	824	301	337
Неразпределена Печалба	-			1 028	824

ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ НА „Пи Ар Си” АДСИЦ (В ХИЛ. ЛЕВА)

	31.12.2013 г.	31.12.2014 г.	12.2015 г.	03.2015 г.	03.2016г.
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	501	1 946	845	2 185	845
Дългосрочни заеми	501	1 946	845	2 185	845
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	1 231	2 555	3 431	2 050	3 147
Търговски и други задължения	194	1 709	2 100	1 452	2 026
Текуща част от дългосрочен дълг	1 002	710	1 200	340	900
Други	35	136	131	258	221
ОБЩО ПАСИВИ	1 732	4 501	4 276	4 235	3 992

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Задължияност на „Пи Ар Си” АДСИЦ (в хил. лева) към края на 2015 г. и 31.03.2016

Обезпечена задължияност	31.12.2015 г.	31.03.2016 г.
Общо:	2 045	1 745
Необезпечена задължияност		
Общо:	2 231	2 247

Към 31.12.2015 г. и 31.03.2016 г. Дружеството няма гарантирани задължения, както условни и косвени задължения.

КОЕФИЦИЕНТ на финансова автономност *:

12.2013 г.	12.2014	12.2015	03.2015 г.	03.2016 г.
13.32	5.11	5.32	5.51	5.79

КОЕФИЦИЕНТ на задължияност**

12.2013 г.	12.2014 г.	12.2015	03.2015 г.	03.2016 г.
0.07	0.19	0.19	0.18	0.17

* Изчислен на база Собствен капитала върху Общо задължения

** Изчислен на база Общо задължения върху Собствен капитал

Видно от таблицата и съгласно последно изготвените счетоводни баланси, към 31 декември 2015 г., Дружеството има задължения в размер на 4 276 хил. лева, а към 31 март 2016 г. – в размер на 3 992 хил. лева, формирани в резултат на задължения към доставчици, задължения към персонала, задължения по ползвания от Дружеството комбиниран банков кредит от „Уникредит Булбанк” АД от 2014 г. и други задължения. Банковият кредит е обезпечен с ипотека върху собствен на Дружеството недвижими имот., находящ се в град София, бул. Цариградско шосе 139 /нов корпус/, както и с учредени особени залози върху вземанията на Дружеството по сключени от Обслужващото дружество „Пи Ар Ем” ООД договори за наем с трети лица, касаещи притежаваните от „Пи Ар Си” АДСИЦ недвижими имоти.

През разглеждания период нетекущите консолидирани пасиви намаляват значително, като в периода на представената информация коефициентът на задължияност показва сравнително стабилни нива. Дружеството привлича заемен капитал съобразно натрупаната печалба и ръста на собствения му капитал. Постигната стабилност на показателите за финансова автономност и задължияност улеснява достъпа до кредитни ресурси. Капиталовата структура на “Пи Ар Си” АДСИЦ е стабилна.

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

Към момента на изготвяне на настоящия Проспект, на Емитента не е известно да е налице участие или какъвто и да било интерес, включително и конфликт на интереси, който е съществен по отношение на емисията/предлагането.

4. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

На извънредно заседание на Общото събрание на акционерите (ОС), провело се на 26.02.2016 г., беше взето Решение за увеличение на капитала на дружеството с 3 282 078 лева. За

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

увеличението на капитала ще бъдат издадени нови **328 208** броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с единична номинална стойност 10 лева за всяка акция и емисионна стойност 10 лв. за една акция.

Капиталът на дружеството ще бъде увеличен само със стойността на действително записаните и заплатени акции, предмет на публичното предлагане.

Очакваната обща сума на приходите от публичното предлагане, при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 3 282 078 лв. Нетната сума на приходите (след приспадане на разходите по публичното предлагане) при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 3 267 130 лв.

Намеренията на мениджмънта на Дружеството са средствата от емисията да бъдат използвани за рефинансиране на направени от Дружеството инвестиции в притежаваните недвижими имоти, чрез погасяване на привлечено дългово финансиране по изтегления кредит от "Уникредит Булбанк" АД, а именно сума в размер на 789 920 евро. Задължението ще бъде изцяло погасено, което не включва предоговаряне на условията по банковото задължение. Рефинансирането се предвижда с цел да се намали дълговата тежест върху „Пи Ар Си“ АДСИЦ, както и да се увеличи собственият капитал за сметка на задължението на Дружеството. Също така, чрез рефинансирането ще се увеличи финансовият резултат на Дружеството, като се намалят разходите за лихви по предварително погасените банкови кредити.

Останалите средства от сумата ще се използват за целите на инвестиционната дейност на дружеството, като основно ще се инвестира в подобрения и реконструкции в собствените обекти на дружеството, в нови проекти в някои от сградите и други. Настоящата емисия акции и набраният от нея капитал ще бъде използван за основната дейност на Дружеството без на този етап да са строго дефинирани точните суми.

В случай че „Пи Ар Си“ АДСИЦ не успее да набере изцяло предвидения капитал, но при условие, че емисията е успешна, реално набраните средства ще бъдат използвани за същите цели, но при намалени мащаби.

Дружеството смята, че средствата, набрани чрез настоящото увеличение на капитала ще са достатъчни, заедно с другите средства, които Дружеството ще акумулира, за покриване на предвидените плащания. В случай на евентуално неуспешно провеждане на публичното предлагане, Дружеството ще покрие предстоящите плащания със собствени средства (приходи от наеми, от лихви) и/или с привлечени средства – банкови заеми, в рамките на допустимите от закона и Устава ограничения.

Настоящата емисия акции не е строго целева и набраният от нея капитал ще бъде използван за основната дейност на Дружеството, като ще се финансират гореописаните направления без на този етап да са строго дефинирани точните суми.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Дружеството очаква нетни приходи от публичното предлагане в размер на **3 267 130 (три милиона двеста шестдесет и седем хиляди сто и тридесет) лева** както следва:

Общо приходи от публичното предлагане (в лева)		3 282 078 лв.
Брой нови акции		328 208
Емисионна стойност		10.00 лв.
Сума на разходите (в лева)		14 948 лв.
Възнаграждение на инвестиционния посредник (в лева)		6 969 лв.
Разходи, свързани с публичното предлагане (в лева)		7 979 лв.
Нетна сума на приходите от публичното предлагане (прогноза в лева)		3 267 130 лв.

* Възнаграждението на инвестиционния посредник е посочено в лева без ДДС.

Посочената сума в размер на 3 267 130 лева - очаквани приходи от публичното предлагане, ще бъде получена единствено при условие, че всички акции от увеличението на капитала бъдат записани и заплатени.

Приходите от публичното предлагане на ценни книжа няма да се използват:

- пряко или непряко за придобиване на активи извън обичайната дейност на Дружеството;
- за финансиране на придобивания на други дружества.
- за придобиване на активи от дъщерни предприятия на Дружеството.

Дружеството няма дъщерни предприятия.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО МЕЖДУНАРОДНИЯ НОМЕР ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ — ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER) ИЛИ ДРУГ ПОДОБЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Предмет на публичното предлагане са новоемитирани 328 208 броя акции - обикновени, поименни и безналични, с единична номинална стойност 10 лева за всяка акция и емисионна стойност 10 лв. за една акция. Акции от тази емисия са от същия клас както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си - право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД. Акции няма да бъдат предмет на международно предлагане.

На емисията акции е присвоен идентификационен номер (ISIN код) **BG1100060075**.

2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА

Дружествата със специална инвестиционна цел, както и отношенията, свързани със секюритизацията на недвижими имоти и увеличението на капитала на тези дружества чрез публично предлагане на акции, се уреждат от ЗДСИЦ и наредбите по прилагането му, които КФН е приела или ще приеме. За неуредените в горепосочените нормативни актове въпроси се прилагат съответно разпоредбите на ЗППЦК и ТЗ, освен онези от тях, които са изрично изключени от ЗДСИЦ.

Основните нормативни актове, приложими спрямо емисията акции и подписката са:

- Закон за дружествата със специална инвестиционна цел, обнародван в „Държавен вестник” бр. 46 от 20.05.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения и наредбите по прилагането му, които КФН ще приеме;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа, обнародван в „Държавен вестник” бр. 114 от 30.12.1999 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Закон за пазарите на финансови инструменти, обнародван в „Държавен вестник” бр. 52 от 29.06.2007г., с всички последващи изменения и допълнения и актовете по прилагането му;
- Търговски закон, обнародван в „Държавен вестник” бр.48 от 18.06.1991 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Закон за Комисията за финансов надзор, обнародван в „Държавен вестник” бр.8 от 28.01.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, обнародвана в „Държавен вестник”, бр. 77 от 04.10.2011 г., с всички последващи изменения и допълнения
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 90 от 10.10.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения;

- Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции, обнародвана в „Държавен вестник“ бр.4 от 16.01.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения;

- Наредба № 15 от 05.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства, в сила от 01.10.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения;

- Наредба № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество, обнародвана в „Държавен вестник“ бр.103 от 07.12.2007 г., с всички последващи изменения и допълнения;

- Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, обнародвана в „Държавен вестник“ бр.67 от 17.08.2007 г. в сила от 01.11.2007 г.

- Наредба № 11 от 03.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, за организиране на многостранна система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел, обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 109 от 16.12.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения.

- Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН, обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 66 от 12.08.2005 г., с всички последващи изменения и допълнения.

- Регламент (ЕО) 809/2004/ЕО на Комисията от 29.04.2004г. за въвеждане на Директивата 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.

3. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ВЪВ ФОРМАТА НА ПОИМЕННИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ИЛИ ВЪВ ФОРМАТА НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИЦИРАНА) ФОРМА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА. В ПОСЛЕДНИЯ СЛУЧАЙ ТРЯБВА ДА СЕ ПОСОЧАТ НАИМЕНОВАНИЕТО И АДРЕСА НА СУБЕКТА, ОТГОВАРЯЩ ЗА ВОДЕНЕТО НА АРХИВИТЕ

Предлаганите финансови инструменти са обикновени, поименни и безналични акции, които следва да се водят по регистри при Централен депозитар АД. Седалището и адресът на управление на Централен депозитар АД са на адрес: България, гр. София, ул. “Три уши” №6, ет.4. За контакт: (+359 2) 939 1970 и (+359 2) 4001 254 - за отдел „Регистри“; (+359 2) 939 1992 и (+359 2) 4001 253 - за отдел „Сетълмент“.

4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Акциите, предмет на публичното предлагане, се издават в български лева.

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

Всяка обикновена поименна акция, съгласно Устава на Дружеството, Търговския закон и другите приложими нормативни актове, дава следните основни права:

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

- Право на дивидент при разпределяне на печалбата.

Правото на дивидент възниква като конкретно право, след като ОС на акционерите вземе решение за разпределяне на дивиденти. Размерът на дивидента, който разпределя Дружеството, е в зависимост от размера на финансовия резултат. Съгласно ЗДСИЦ Дружеството задължително разпределя като дивидент не по-малко от 90 % от печалбата за разпределение. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОС дивидент в рамките на срока, определен в закона и в решението на ОС. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД като акционери на 14 ден след деня на ОС, на което са приети годишният финансов отчет и решението за разпределение на печалбата. Акционерите, които имат право да получат дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5 (пет) годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

- Право на един глас в Общото събрание на акционерите.

Правото на глас възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Всяка акция дава право на един глас в ОС на акционерите на Дружеството.

Правото на глас се упражнява от акционери, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД най-малко 14 дни преди датата на заседанието на ОС. „Централен депозитар” АД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието в този списък е достатъчно условие за участие в ОС и упражняване на правото на глас, след надлежна легитимация. Лицата с право на глас участват в ОС лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл.116, ал.1 ЗППЦК.

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия от същия клас, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението имат лицата придобили акции най - късно 14 дни след датата на решението на ОС за увеличение на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от управителния орган – лицата придобили акции най - късно 7 дни след датата на обявяване (в Търговския регистър и два централни ежедневника) на съобщението за публично предлагане по чл.92а ЗППЦК.

При увеличаване на капитала на Дружеството при записване на акции се издават права по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

- Право на ликвидационен дял в случай на прекратяване на Дружеството.

Всяка акция от Дружеството дава право на ликвидационен дял, съразмерен на ликвидационния дял на акцията. Правото на ликвидационен дял на акционерите е неотменимо и не може да бъде ограничавано, но то е условно доколкото възниква след прекратяване на Дружеството, удовлетворяването (или обезпечаването) на кредиторите на Дружеството и изтичане на 6 месечен срок от обявяване на поканата, отправена от ликвидаторите до кредиторите на Дружеството, да предявят вземанията си. С правото на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява с решение на ОС, прието само на основания, предвидени в Устава, както и в случаите, предвидени в закона. За прекратяване на Дружеството се издава разрешение от

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

КФН, която одобрява и лицата, определени за ликвидатори. КФН отказва издаване на разрешение за прекратяване, ако не са защитени интересите на инвеститорите. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява в 5 годишен срок от прекратяването на Дружеството.

Всяка една акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните, както следва:

- Право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Съгласно чл.112б, ал.2 от ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат акционерите, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на ОС, а когато решението се взема от управителния орган – най-късно 7 (седем) дни след датата на обявяване (в Търговския регистър и два централни ежедневника) на съобщението за публично предлагане по чл.92а ЗППЦК, като това право не може да бъде ограничено или да отпадне по решение на ОС или на управителния орган.

- Право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление.

- Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОС и свободното им получаване при поискване; право да се запознае със съдържанието на протокола от проведеното ОС и да получи копие от него, което право е гарантирано и от обстоятелството, че тази информация е публична и може да бъде получена, освен от Дружеството, също така и от медията за финансова информация www.investor.bg, на сайта на Дружеството - www.prcbg.com и в интегрираната електронна система за разкриване на информация е-Register, както и право да задава въпроси на членовете на управителните и контролни органи на Дружеството относно икономическото и финансовото състояние и търговската му дейност, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация, независимо дали тези въпроси са свързани с дневния ред на ОС.

- Право да обжалва пред съда решенията на ОС, противоречащи на закона или Устава на Дружеството.

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

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

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи 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;

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

- 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.
- Право на предпочитателно придобиване на финансови инструменти, които дават право за придобиване на акции от същия клас, като акциите от настоящата емисия, посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях.

• Условия за обратно изкупуване и конвертиране - Емитентът е публично дружество и спрямо него се прилагат изискванията, които предвижда ЗППЦК, спрямо дейността на публичните дружества. Публично дружество може да придобива през една календарна година повече от 3 (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 по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК, като в този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 (пет) на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 (една трета) от акциите с право на глас не се прилагат.

Акциите, предмет на тази емисия, не се издават с привилегия за обратно изкупуване, нито е предвидено издаването на акции с такава привилегия, съгласно Устава на Дружеството. В Устава на Дружеството не са предвидени специални условия за обратно изкупуване на собствените му акции и се прилагат съответните действащи към съответния момент разпоредби на приложимите нормативни актове – прилагат се съответно разпоредбите на ЗППЦК и субсидиарно ТЗ, освен онези от тях, които са изрично изключени от ЗДСИЦ. Ценните книжа, предмет на тази емисия, не подлежат на конвертиране в друг вид ценни книжа.

Уставът на Дружеството не предвижда други особени правила и привилегии по акциите, предмет на публичното предлагане, както и не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на тези акции.

Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас акции или от разпоредбите на друг договор или документ.

Правата, които акциите дават на притежателите си, се определят от закона и основните от тях са посочени в Устава на Дружеството. Тези права могат да бъдат променяни единствено по силата на промени в приложимото законодателство, като е възможно това да наложи приемането на изменения и/или допълнения в Устава на „Пи Ар Си” АДСИЦ (с решение на ОС, прието с мнозинство 2/3 от представените на събранието акции).

6. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ

Увеличението на капитала на Дружеството се провежда по реда и при условията на Търговския закон (ТЗ), Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

На извънредно заседание на Общото събрание на акционерите, проведено се на 26.02.2016 г., беше взето Решение за увеличение на капитала на дружеството с 3 282 078 лева. Проспектът, състоящ се от настоящият документ, Регистрационен документ и Резюме, е приет с решения

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

на Съвета на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ на 05.05.2016 г. (първи вариант) и на 15.06.2016 г. (коригиран вариант). Със същите решения Съветът на директорите овластява Изпълнителния директор на Дружеството да внесе Проспекта за одобрение от Комисията за финансов надзор, заедно с необходимите съпътстващи документи.

7. ГРАФИК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА АКЦИИ

Увеличението на капитала на Дружеството има действие от вписването му в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Издаването на безналичните акции става чрез регистрирането на настоящата емисия в „Централен депозитар“ АД, след вписване на увеличението в Търговския регистър

В таблицата по-долу е представен ориентировъчен график на предлагането, съставен на базата на нормативно определените срокове на процедурите в съответните институции и в съответствие с установената от тях практика. Конкретните дати по публичното предлагане ще бъдат оповестени в съобщението по чл.92а ЗППЦК за публичното предлагане след потвърждаването на проспекта от Комисията за финансов надзор.

1. Очаквана дата на публикуване на проспекта и на съобщението за публичното предлагане в Търговския регистър, в два централни ежедневника и на интернет страниците на Емитента и инвестиционния посредник.	Около 15 работни дни от потвърждаването на проспекта
2. Очаквана начална датата на търговията с права на БФБ и на записването на новите акции.	Първият работен ден след изтичането на 7 дни след публикацията на съобщението за публичното предлагане в два централни ежедневника, оповестяването му в търговския регистър и на интернет страниците на Емитента и инвестиционния посредник, (ако оповестяването и публикацията са на различни дати, за начало на срока се счита първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от двете дати – датата на оповестяването в ТР или датата на публикацията в два централни ежедневника.*
3. Очаквана крайна дата за прехвърляне на права	Първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни след срока по т. 2
4. Очаквана крайна дата за записването на акции и за заплащане на записаните акции	Първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни след срока по т. 3
5. Очаквана дата на аукциона по чл.112б, ал.7 от ЗППЦК	На петия работен ден след изтичане на срока по т. 3

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

6. Очаквана датата на вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър	Около 10 работни дни след Уведомлението до КФН за приключване на подписката по чл.112б, ал.12 от ЗППЦК
7. Очаквана дата на регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централния депозитар	Около 5 работни дни след изтичане на срока по т.6
8. Очаквана датата на вписване на емисията акции във водения от КФН регистър за публичните дружества	Около 20 дни след срока по т.7
9. Очаквана датата за начало на търговията на акциите на регулиран пазар на БФБ-София АД	Около 10 дни след срока по т.8

***Забележка: Дружеството ще публикува съобщението във в-к „Капитал Дейли” и в-к „Новинар”.**

Акциите от настоящата емисия се считат за издадени от регистрацията им в „Централен депозитар” АД. Очаквана дата на издаване – 30 Август 2016 г.

8. ОГРАНИЧЕНИЯ И РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ

Не се предвиждат ограничения и други условия за прехвърлянето на акциите. Акциите от предлаганата емисия са свободно прехвърляеми при спазване на реда, предвиден в ЗППЦК, Правилника на „Българска фондова борса – София” АД, Правилника на „Централен депозитар” АД и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. „Централен депозитар” АД регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства и при отсъствие на други пречки за регистрацията. Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в „Централен депозитар” АД – българският национален регистър за безналични ценни книжа.

След успешното приключване на публичното предлагане, акциите ще бъдат заявени за приемане за търговия на „Българска фондова борса – София” АД (БФБ).

Вторичната търговия (покупки и продажби) с акции на Дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник. Инвеститор, който иска да закупи или да продаде акции от настоящата емисия, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника поръчка за покупка, съответно за продажба на акции. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно, като обявява съответно цена „продава” или цена „купува” и количество акции на Дружеството. БФБ и страните по сделката (инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата), уведомяват „Централен депозитар” АД за сключената сделка и извършват необходимите действия за регистриране на сделката в „Централен депозитар” АД. „Централен депозитар” АД извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични акции едновременно със заверяване на сметката за безналични акции

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

на преобратателя с придобитите акции, съответно задължаване на сметката за безналични акции на прехвърлителя с прехвърлените акции. „Централен депозитар” АД регистрира сделката в двудневен срок от сключването ѝ (Ден Т+2), ако са налице необходимите акции и парични средства и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични акции на Дружеството, която се води от него. При желание от страна на купувача „Централен депозитар” АД издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на акциите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на акциите от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Съгласно чл.35, ал.1 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните имат задължението, при приемане на нареждане за покупка или продажба на финансови инструменти, да изискват от клиентите си, съответно от техните пълномощници, да декларират дали:

1. притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, и за техния емитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането или на базата на които са издадени финансовите инструменти-предмет на поръчката, се търгуват на регулиран пазар;
2. 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 заповор.
3. 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 подсметка на клиента (освен в нормативноопределените случаи, при които е налице изключение от общото правило), дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде горепосочените декларации (декларация по чл. 35, ал.1 от Наредба 38) или декларира, че сделката – предмет на нареждането представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор.

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 сключване на сделката, както и в други случаи, определени с наредба.

Съгласно Наредба № 38 от 25 юли 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници („Наредба № 38”), последните нямат право да извършват продажби на акции, върху които има учреден залог, наложен заповор или са блокирани в „Централен депозитар” АД. Поради това, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен заповор, няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен залогът или вдигнат заповорът.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Забраната за продажба на заложените акции не се прилага в следните случаи:

1. приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените акции, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;
2. залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПЗФИ, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел или други действащи нормативни актове.

Съгласно Правилника на БФБ, сделки с ценни книжа на регулиран пазар се извършват само ако те не са блокирани в „Централен депозитар” АД, за прехвърлянето им не са предвидени ограничения или условия; върху тях не е учреден залог или запор; не е открито производство по несъстоятелност или ликвидация за емитента на ценните книжа, емитентът не е в производство по преобразуване, т.е. акциите трябва да отговарят на изискванията на ЗППЦК относно публичното предлагане на ценни книжа и търговията с тях на регулиран пазар.

Сделки с ценни книжа, допуснати до търговия на регулиран пазар, могат да се извършват и извън регулиран пазар и многостранна система за търговия. В този случай съгласно чл.38 от Закона за пазарите на финансови инструменти, инвестиционният посредник, който сключва сделката с акциите, е длъжен публично да оповести информация за вида, емисията, броя и единичната цена на акциите - предмет на сделката и да посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия.

Физическите и юридическите лица могат да сключват сделки и пряко помежду си, като представят на инвестиционен посредник – регистрационен агент необходимите данни и документи. Инвестиционният посредник регистрира сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрацията на сделката в „Централен депозитар” АД и за нейния сетълмънт.

При сключване на договори за дарение и замяна на акции от настоящата емисия, както и в случаите на наследяване на акционер, съответните лица заявяват правата си и могат да поискат извършване на съответните вписвания в „Централен депозитар” АД чрез инвестиционен посредник – регистрационен агент.

С оглед качеството на емитента на публично дружество е необходимо да се съобрази и изискването на чл.145 от ЗППЦК. Тази разпоредба изисква всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или непряко (по чл.146 от ЗППЦК) право на глас в общото събрание на публично дружество да уведоми Комисията за финансов надзор и Дружеството, 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.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

9. НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

10. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА НАПРАВЕНИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА И ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА. СЛЕДВА ДА БЪДАТ ОБЯВЕНИ ЦЕНАТА ИЛИ УСЛОВИЯТА НА ЗАМЯНА, КАТО ЧАСТ ОТ ТАКИВА ПРЕДЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛТАТА ОТ СЪЩИТЕ

Към датата на настоящия документ няма налични предложения от трети лица към Емитента за изкупуване на контролния пакет от акционерния капитал на емитента, които да са постъпвали през последната финансова година и през текущата финансова година.

11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, УДЪРЖАНИ ПРИ ИЗТОЧНИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА СТРАНАТА НА СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА И СТРАНАТА, КЪДЕТО СЕ ПРАВИ ПРЕДЛОЖЕНИЕТО ИЛИ КЪДЕТО СЕ ИСКА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

11.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции на Дружеството. Дружеството препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относимите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите на Дружеството, и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции на Дружеството.

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

Съгласно чл. 175 от Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО”, обнародван в „Държавен вестник”, бр. 105 от 22.12.2006 г., в сила от 01.01.2007 г., с последни изм. в ДВ бр. 32 от 22.04.2016 г., в сила от 01.01.2017 г.), дружествата със специална инвестиционна цел по ЗДСИЦ не се облагат с корпоративен данък. Обект на данъчно облагане са само доходите на притежателите на ценни книжа, издавани от Дружеството.

Приложимите закони за данъчното третиране на тези доходи, обект на облагане, са ЗКПО и Закона за данъците върху доходите на физическите лица („ЗДДФЛ”, обнародван в „Държавен вестник”, бр. 95 от 24.11.2006г., в сила от 01.01.2007г., с последни изм. и доп. ДВ бр. 32 от 22.04.2016 г., в сила от 01.01.2017 г.).

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

11.2. ДАНЪК ВЪРХУ ДИВИДЕНТИТЕ И ЛИКВИДАЦИОННИТЕ ДЯЛОВЕ

- *Местни и чуждестранни физически лица-акционери*

Съгласно чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 ЗКПО ЗДДФЛ, облагаемите **доходи от дивиденди** от акции на „Пи Ар Си“ АДСИЦ и **ликвидационни дялове** на Дружеството, получени от *местни (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) или чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство)*, се облагат с окончателен данък в размер на 5% (пет на сто), който се начислява при дивиденди - върху brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент, а при ликвидационни дялове – върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в Дружеството.

Данъкът за доходи от дивиденди се удържа и внася от Дружеството в срок до края на месеца, следващ месеца, през който е взето решението за разпределяне на дивидент.

Данъкът за доходи от ликвидационни дялове се удържа и внася от Дружеството в срок до края на месеца, през който е начислен ликвидационният дял.

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (чл. 27, ал. 2, т. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъци и други подобни плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството съгласно българския закон не се дължат държавни такси.

11.3. ДАНЪК ВЪРХУ КАПИТАЛОВИТЕ ПЕЧАЛБИ

- *Местни и чуждестранни физически лица-акционери*

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство, доходи от сделки с акции, извършени на Българска Фондова Борса, както и от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК („Разпореждане с Финансови Инструменти”) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ).

Доходите от сделки с акции на Дружеството (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от чуждестранни физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10 % върху облагаемия доход (чл. 37, ал. 1, т. 12 и чл. 46, ал. 1 ЗДДФЛ).

С реализираната капиталова печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица (чл. 44, ал. 1 във вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО”). Следва да се има предвид обаче, че загубата от Разпореждане с Финансови Инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея (чл. 44, ал. 2 ЗКПО).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с акции не се прилагат по отношение на сделки, които не са Разпореждане с Финансови Инструменти (например покупко-продажби на акции на Дружеството, сключени на извънборсов пазар извън случая на търгово предлагане, независимо че съгласно борсовия правилник подлежат на регистрация/оповестяване на Борсата). Доходите от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализирани в България от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на акциите на Дружеството и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ.

11.4. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛ

Валутният закон (в сила от 31.03.2009 г. и с последно изменение с ДВ бр.96 от 06.12.2011 г.) и Наредба № Н-1 от 01.02.2012 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 (Нюаредба № Н-1) се установява законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащанията с чуждестранна валута по занятие, сделките с благородни метали и скъпоценни камъни и изделия с и от тях, пренасянето на парични средства през границата на страната и упражняването на валутен контрол. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

А) Внос и износ на левове и чуждестранна валута в наличност

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Местни и чуждестранни физически лица могат да пренасят през границата на страната неограничено количество парични средства (левове, чуждестранна валута в наличност и платежни инструменти на приносител) при спазване изискванията на Валутния закон и подзаконовите актове по неговото прилагане.

Съгласно Наредба Н-1 (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 10 от 03.02.2012 г.; изм., ДВ бр. 98 от 11.12.2012 г., в сила от 01.01.2013 г.):

❖ 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 трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи.

❖ Митническите органи допускат 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 след представяне от лицата на удостоверение от компетентната териториална дирекция на Националната агенция за приходите за липса на публични 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.

❖ За удостоверяване на обстоятелството по предходната точка чуждестранното физическо лице представя пред митническите органи декларацията по чл. 9 от Наредба Н-1, подадена при последното му влизане в страната.

❖ В случаите при пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута, когато лицето не представи удостоверение от Националната агенция за приходите или в удостоверението се съдържа информация за наличие на публични задължения, митническите органи не допускат пренасянето на паричните средства.

❖ 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.

Б) Преводи и плащания към чужбина

Търговските банки и БНБ извършват преводи и плащания към чужбина след деклариране на основанието за превода.

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 доставчика на платежни услуги, извършващ превода или плащането, сведения и документи, които удостоверяват основанието и размера на превода или плащането, както и декларация съгласно Наредба № 28 на МФ и БНБ за сведенията и документите, представяне на доставчиците на платежни услуги при извършване на презгранични преводи и плащания към трета страна (обн. ДВ бр. 3 от 11.01.2013 г., в сила от 1 март 2013 г.).

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТЕ ЦЕННИ КНИЖА**V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО****1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВНА ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО****1.1. ОБЩИ УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО****1.1.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

Настоящата емисия се издава и предлага публично за записване, въз основа на решение на Общото събрание на акционерите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, проведено на 26.02.2016 г. На основание чл. 221, точка 2 от Търговския закон, чл. 112 и следващите от ЗППЦК и съгласно член 21 от Устава на Дружеството. Общото събрание прие решение за увеличаване капитала на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, с 3 282 078 (три милиона двеста осемдесет и две хиляди и седемдесет и осем) лв. чрез издаване на нови 328 208 (триста двадесет и осем хиляди двеста и осем) броя обикновени акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност десет лева.

1.1.2. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА ПО СМИСЪЛА НА ПАР.1, Т.3 ОТ ЗППЦК

При увеличението на капитала на Дружеството се издават права. Съгласно пар.1, т.3 от ДР на ЗППЦК правата са „ценни книжа”, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество”. На основание решение на ОС на акционерите от 26 февруари 2016 г., срещу всяка съществуваща акция от капитала Дружеството издава едно право, като всеки пет права дават право на притежателя си да запише по една нова акция.

1.2. ОБЩА СУМА НА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, РАЗГРАНИЧЕНИЕ МЕЖДУ ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПРОДАЖБА И ТЕЗИ ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПОДПИСКА

Предмет на публичното предлагане са 328 208 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на един глас в Общото събрание на Дружеството и с номинална стойност десет лева всяка една.

Предлаганите акции са с емисионна стойност в размер на десет лева всяка една, при което общата сума на предлагането е 3 282 078 лева при записване на всички акции.

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните и платени акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал.

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

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

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

1.3.1. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ПРАВА

Срещу всяка една акция от капитала на Дружеството, съществуваща към седмия ден след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане в два централни ежедневника и обявяването му в Търговския регистър, Дружеството издава едно право по смисъла на пар.1, т.3 от ЗППЦК или общо срещу 1 641 039 акции от капитала на Дружеството се издават 1 641 039 права, като всеки пет права дават право да се запише една нова акция от увеличението на капитала. Акциите от увеличението на капитала са с номинална стойност десет лева и емисионна стойност десет лева всяка една.

Съотношението между съществуващите акции и издадените права е 1 към 1.

Съотношението между издадените права и новите акции от емисията за увеличението на капитала е 5/1 (пет/едно).

Съветът на директорите на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта, мястото, времето и начина на запознаване с Проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл.92а от ЗППЦК съобщението се оповестява в Търговския регистър и се публикува в два централни ежедневника и на интернет страниците на Емитента и на ИП Райфайзенбанк (България) ЕАД седем дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите.

• **НАЧАЛНА ДАТА, ОТ КОЯТО ЗАПОЧВА ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА ПРАВАТА НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.**

Началната дата, от която започва прехвърлянето (търговията) с правата, е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обявяването в Търговския регистър на съобщението за начало на подписката по чл.92а от ЗППЦК и публикацията му в два централни ежедневника, а ако обявяването и публикацията са на различни дати, за начало на срока се счита първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от най-късната дата.

• **КРАЕН СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА.**

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата.

• **МЯСТО, УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА.**

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговия с права) се извършва на „Българска фондова борса – София” АД (БФБ). Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са придобити – като акционери в Дружеството или чрез сделка за покупка на вторичния пазар. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продават правата си, съответно да се разпоредят с тях по други способи. Съгласно Правилника на БФБ последната дата за търговия на борсата на правата е 2 (два) работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. На петия

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружеството предлага на БФБ за продажба, при условията на явен аукцион, тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

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

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

1.3.2. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ ЗА ЗАПИСВАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ПРАВА

• **НАЧАЛНА ДАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ.**

Началната дата за записване на акции съвпада с датата, от която започва прехвърлянето (търговията) на правата - първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обявяване на съобщението за начало на подписката по чл. 92а от ЗППЦК в Търговския регистър и публикацията му в два централни ежедневника, а ако обявяването и публикацията са на различни дати, за начало на срока се счита първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) от най-късната дата.

• **КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ.**

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

• **МЯСТО ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ.**

Място за записване на акциите - Упълномощеният инвестиционен посредник е „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, ЕИК 831558413, със седалище град София и адрес на управление бул. „Никола Вапцаров“ 55.

Акции могат да бъдат записани на адреса на посредника, всеки работен ден от 09:00 до 17:00 часа, отдел „Капиталови пазари”, сектор „Търговия с ценни книжа” Телефони: (+359 2) 91 985 490; (+359 2) 91 985 496, Факс: (+359 2) 943 45 27, e-mail: rbbg.cms@raiffeisen.bg.

Акции могат да се записват и на адресите на всеки друг инвестиционен посредник, член на „Централен Депозитар“ АД, който в установените в този Проспект срокове подава заявление за записване от името на и за сметка на лицата, записали при него, до „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД.

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

1.3.3. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ПРАВАТА И АКЦИИТЕ

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно и до максимум 60 (шестдесет) дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви удължаването на

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

срока в интернет страниците на емитента и инвестиционния посредник, заяви се за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в ежедневниците по чл. 92а, ал. 2. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

Съгласно разпоредбата на чл.112б, ал.4 от ЗППЦК крайният срок за прехвърляне на правата не може да бъде по-дълъг от 30 (тридесет) дни, като в този случай крайният срок за записване на акции се удължава респективно и изтича 15 (петнадесет) работни дни след изтичането на така удължения краен срок за прехвърляне на правата, но при всички случаи в рамките на максималния 60 (шестдесет) дневен срок, предвиден в закона.

Дружеството и упълномощеният инвестиционен посредник незабавно уведомяват заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” при КФН, по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване, за удължаването на срока за извършването на подписката.

Към датата на този документ Съветът на директорите не е вземал и не възнамерява да взема решение за удължаване на сроковете за продажба на правата и записване на акциите.

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

1.3.4. БРОЯТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ НАМАЛЯВАН ИЛИ УВЕЛИЧАВАН.

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на ОС за увеличението на капитала.

Увеличението на капитала се извършва до размера на записаните и напълно платени акции.

1.3.5. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ.

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който съответства на броя на придобитите права разделен на 5 (пет), без да се допуска записване на не-цяло число акции. При получаване на число, което не е цяло се закръгля към по – малкото цяло число. Увеличението на капитала на Дружеството се счита за успешно проведено, в случай че бъдат записани не по-малко от една акция от новата емисия.

1.3.6. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ, СЪОТВЕТНО ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ.

Под записване на акции по смисъла на пар.1, т.10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва като притежателите на права подават нареждания по образец при инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала - „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, или при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмено нареждане по образец, който е съобразен с изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Към писменото нареждане се прилагат:

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

- (а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуално състояние за заявителите - юридически лица;
- (б) преведени и легализирани документи за регистрация на чуждестранни юридически лица;
- (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.

Юридическите лица подават нареждания чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност. В допълнение за българските юридически лица, които не са пререгистрирани в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, се прилага и копие от регистрацията по БУЛСТАТ, заверено от законния представител.

Физическите лица подават нарежданията лично, като се легитимират с документ за самоличност.

Нареждането може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с : (а) нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с финансови инструменти, (б) декларация на пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди това и (в) документите, изброени в предходния параграф (в съответствие с упълномощителя - юридическо или физическо лице).

Нарежданията се подават при инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала – „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД - всеки работен ден от срока на подписката в интервала от 9:00 часа до 17:00 часа, както и в офиса на всеки друг инвестиционен посредник – член на „Централен депозитар” АД. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, инвестиционният посредник уведомява за постъпилото нареждане „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД. Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация до 17:00 часа на всеки работен ден от срока на подписката, като за извършеното уведомяване до края на работния ден се съставя документ, който се заверява от лице от отдела за вътрешен контрол на инвестиционния посредник.

При подаване на заявките, независимо от вида на заявителя, се спазват и изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и Правилника за неговото прилагане.

Инвестиционните посредници регистрират нарежданията в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

С подписването на нареждането инвеститорът поема безусловното и неотменяемо задължение за заплащане на емисионната стойност на записаните акции. Със заплащането на емисионната стойност на записаните акции се приема, че инвеститорът е изпълнил своето задължение за записване на акциите. Под заплащане на емисионната стойност се разбира заверяване на специалната набирателна сметка, открита при банката - депозитар – „Банка ДСК” ЕАД с титуляр „Пи Ар Си” АДСИЦ, която ще бъде оповестена в съобщението за публичното предлагане по чл.92а от ЗППЦК, с пълния размер на дължимите парични вноски, съответстващ на 100 % (сто на сто) от емисионната стойност на записаните акции. В случай, че сметката е заверена с по-малка сума, записването се счита извършено до размера на акцията, чиято емисионна стойност е изцяло заплатена.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Не се удовлетворяват нареждания за записване на акции, в случай че специалната набирателна сметка бъде заверена след изтичане на крайния срок за плащане, определен в т.2.7. по-долу.

Инвеститорът не може да се откаже от нареждането си за записване на акции, освен по реда и при условията на чл.85, ал.6 във връзка с ал.2 от ЗППЦК.

1.3.7. Ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече акции от предлаганите. Ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях. Ред, който се прилага относно неупражнените права.

- Ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане. Публичното предлагане се счита за успешно приключило, когато дори да не е изтекъл обявеният срок, е записан целият размер на емисията и е внесена пълната емисионна стойност на записаните акции. В случай, че всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, емитентът обявява прекратяването на подписката и уведомява КФН за успешното приключване на подписката в срок от 3 (три) работни дни и предприема необходимите действия по регистрация на емисията в „Централен депозитар” АД и БФБ. Заявките за записване на акции се въвеждат по реда на постъпването им в специален дневник, като се отбелязват точния час и дата на постъпване.

- Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията. В случай, че до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от увеличението на капитала, то капиталът на Дружеството ще се увеличи само със стойността на записаните и напълно заплатени акции. Увеличението на капитала на Дружеството се счита за успешно проведено в случай, че бъде записана 1 акция от новата емисия.

- Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече акции от предлаганите; ред за удовлетворяване на нарежданията при конкуренция между тях. Увеличаването на капитала на Дружеството с права по чл.112, ал.2 от ЗППЦК изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между нарежданията;

- Ред, който се прилага относно неупражнените права. Съгласно чл. 112б, ал.7 от ЗППЦК на петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата публичното дружество предлага чрез инвестиционния посредник по ал. 1 на чл.112б, на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата. Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТЕ ЦЕННИ КНИЖА

1.4. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО/ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ

КФН има правомощията да спре или отмени публично предлагане в определени случаи, а именно:

1. Съгласно чл.92з, ал.1, т.4 от ЗППЦК КФН може да спре публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са били нарушени;

2. Съгласно чл.92з, ал.1, т.6 от ЗППЦК КФН може да забрани извършването на публично предлагане, ако има достатъчно основания да счита, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени или ще бъдат нарушени;

3. Съгласно чл.85, ал.2 от ЗППЦК в периода между издаване на потвърждението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, са длъжни най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготвят допълнение към проспекта и да го представят в КФН. Комисията за финансов надзор отказва да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай КФН може да спре окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа по реда на чл. 212 от ЗППЦК;

4. Съгласно чл.91 от ЗПФИ пазарният оператор (в случая „БФБ – София” АД) 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 КФН. В чл.118 от ЗПФИ са уредени правомощията на КФН за спиране на търговията с финансови инструменти или отстраняване от търговия финансови инструменти;

5. За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПЗФИ за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или от Заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите, КФН може да спре търговията с определени финансови инструменти (чл.37, ал.1, т.2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти).

1.5. ОПИСАНИЕ НА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДВНЕСЕНИТЕ СУМИ

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

Увеличаването на капитала на „Пи Ар Си” АДСИЦ с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

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

Всяко лице може да запише най-малко една обикновена акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя придобити права, разделен на 5, като в случай, че резултатът не е кръгло число, се закръглява към по-малкото цяло число.

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

Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции.

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

1.8. НАЧИН И СРОКОВЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕ И ДОСТАВКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Паричните суми, съответстващи на емисионната стойност на записаните акции, се превеждат по специална набирателна сметка, открита при банката–депозитар – „Банка ДСК” ЕАД с титуляр „Пи Ар Си” АДСИЦ (по смисъла на чл.89, ал.1 от ЗППЦК), която ще бъде оповестена в съобщението за публичното предлагане по чл.92а от ЗППЦК, с пълния размер на дължимите парични вноски, съответстващ на 100 % от емисионната стойност на записаните акции. В случай че сметката е заверена с по-малка сума, записването се счита извършено до размера на акцията, чиято емисионна стойност е изцяло заплатена.

Крайният срок за заплащане на акциите е 16:00 часа на датата на изтичане на крайния срок на подписката т.е. изтичането на 15 (петнадесетия) работен ден след изтичането на срока за прехвърляне на правата, или следваща дата, определена от Съвета на директорите на Дружеството по реда, предвиден за удължаване на сроковете за прехвърляне на права/записване на акции в този документ за предлаганите акции). „Банка ДСК” ЕАД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл.89, ал.2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговия ЕГН/БУЛСТАТ или ЕИК – за български лица, броя на записаните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и който се предава на упълномощения инвестиционен посредник „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД до изтичане на крайния срок за записване на акциите. В случай, че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник оригиналните платежни документи за направените вноски по записаните акции най-късно до изтичане на последния ден от подписката.

След вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции от увеличението в „Централен депозитар” АД, след което, при

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

поискване, последният издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях акции. След получаването им от „Централен депозитар” АД, издадените депозитарни разписки могат да бъдат получени безсрочно в офиса на Дружеството, от определено от СД лице, като раздаването ще започне в едноседмичен срок от издаването на депозитарните разписки. Последните ще се предават на титуляра на депозитарната разписка или на инвестиционния посредник, към когото е открита клиентската подсметка на съответния акционер или на лица, упълномощени от титуляра на депозитарната разписка с писмено нотариално заверено пълномощно.

1.9. УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

Дружеството уведомява Заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, за резултатите от публичното предлагане на тази емисия в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката. Дружеството предоставя на КФН информация относно датата на приключване на публичното предлагане, общия брой записани/продадени ценни книжа, сумата, получена от записаните/продадените ценни книжа и размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане (включително таксите, платени на КФН).

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН. В случай, че Търговският регистър откаже да впише увеличението на капитала на Дружеството, то последният уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на отказа за вписване.

1.10. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай, че увеличението на капитала не приключи успешно (не са изпълнени вписаните в документа за предлаганите акции и регистрационния документ условия) и/или регистърният орган (Търговският регистър) откаже вписване на увеличението на капитала, Дружеството в деня на съобщението по чл.84, ал.3 от ЗППЦК, с което се уведомява Комисията за резултатите от подписката и съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, уведомява банката за резултата от подписката, заявява за обявяване в търговския регистър и публикува на интернет страницата си и във вестниците „Новинар” и Капитал Дейли (ежедневниците по чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК), покана до лицата, записали ценни книжа, в която се посочват условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица. Инвестиционният посредник, участващ в предлагането, също публикува съобщение на интернет страницата си.

1.11. ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕТО НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА

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

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Акционерите, лицата закупили права в срока за прехвърляне на права, както и по време на организирания явен аукцион, могат да ги упражнят и да запишат срещу тях акции. Всяко лице може да запише най-малко 1 акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя придобити права разделен на 5, като в случай че резултатът не е кръгло число, се закръглява към по-малкото цяло число.

Възможността за записване на повече от предложените акции от броя притежаваните права разделен на 5 и за конкуренция между заявките е изключена.

Прехвърлянето на правата се извършва на БФБ-София АД, основен пазар, сегмент за права. Правата се търгуват на регулирания пазар на БФБ-София АД, основен пазар, сегмент за права. Всеки акционер може да прехвърли правото си като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник, по чиято сметка в Централен депозитар АД са регистрирани правата.

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

2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

2.1. КАТЕГОРИИ ИНВЕСТИТОРИ

При увеличение на капитала на публично дружество настоящите акционери имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението, за което получават права, срещу които могат да запишат акции в срока за прехвърляне на правата.

Лицата, закупили права в срока на публичното предлагане, могат да записват акции, съответстващи на броя притежавани от тях права.

Извън описаното по-горе предпочитително закупуване на предлаганите акции не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, членове на СД на Дружеството, настоящи или бивши служители на Дружеството или на негови дъщерни дружества.

Всички останали инвеститори имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия и да упражнят тези права за придобиването на акции до края на срока за тяхното записване.

Дружеството и инвестиционният посредник не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори.

2.2. НАМЕРЕНИЯ НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ И ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ

Четирима от акционерите на Дружеството, в т.ч. и членовете на СД – Райчо Георгиев Райчев и Алекси Младенов Попов притежават над 5% (пет на сто) от акциите на Дружеството, поради което Дружеството очаква, че същите възнамеряват да придобият акции от настоящата емисия, съответстваща на техния досегашен дял, т.е. над 5% (пет на сто).

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Дружеството не разполага с информация дали други лица, освен акционерите и посочените членове на СД, в качеството им на акционери – Райчо Георгиев Райчев и Алекси Младенов Попов, възнамеряват да придобият повече от 5 % (пет на сто) от предлаганите акции.

2.3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При настоящето предлагане няма да има предварително разпределение на части от емисията.

2.3.1. ТРАНШОВЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Въз основа на получените нареждания за записване, упълномощеният инвестиционен посредник изготвя списък, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени поръчките и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях.

2.3.2. КЛАУЗАТА ЗА ВРЪЩАНЕ НА ПОЛУЧЕНИТЕ ВЕЧЕ СУМИ ПО ДИВИДЕНТИ

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

2.3.3. МЕТОДЪТ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ТРАНШОВЕ, В СЛУЧАЙ НА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА

Увеличаването на капитала на „Пи Ар Си” АДСИЦ с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции (превишаване на Подписката), поради което не са предвидени методи за разпределение, които ще се използват при превишаване на Подписката.

2.3.4. ПРЕФЕРЕНЦИАЛНО ТРЕТИРАНЕ

При записване на акциите от емисията предимство имат настоящите акционери на „Пи Ар Си” АДСИЦ. Същите имат право да запишат такава част от емитираните акции, която съответства на участието им в капитала на Емитента, преди увеличението на капитала. С цел осигуряване предимството на акционерите се издават права, по смисъла на параграф 1, т. 3.от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават Заявки по образец при ИП Райфайзенбанк (България) ЕАД или при инвестиционните посредници, членове на Централен депозитар АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Подаването на Заявка за записване на акции, става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в Наредба 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Всички Заявки за записване на акции се третират равнопоставено, независимо до кой инвестиционен посредник са подадени.

2.3.5. МИНИМУМ ЗАДЕЛЕН ЗА ЦЕЛЕВО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

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

Настоящото увеличение на капитала на „Пи Ар Си” АДСИЦ се извършва, чрез издаване на права.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Настоящите акционери на „Пи Ар Си” АДСИЦ имат право да придобият акции от предлаганата емисия, съответстващи на техния дял в капитала на Емитента. С цел да се обезпечи предимството на настоящите акционери, в тяхна полза се издават ценни книжа – „права”.

Акционерите, които желаят да упражнят правата си, могат да подадат заявка за записване на акции до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата.

Акционери, които не желаят да се възползват от правото си да запишат акции от предлаганата емисия, могат да продадат издадените в тяхна полза права, до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата.

Правата се търгуват на регулирания пазар на БФБ-София АД, сегмент за права. Всеки акционер може да прехвърли правото си, като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник, по чиято сметка в Централен депозитар АД са регистрирани правата.

Всяко лице, закупило права, в срока за прехвърляне на права, може да ги упражни, като подаде заявка за записване на акции, до изтичане на определения срок за прехвърляне на правата.

Неупражнените права, в срока за прехвърляне на правата се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от БФБ.

Всяко лице, закупило права, по време на аукциона може да ги упражни, като подаде заявка за записване на акции, до изтичане на определения срок за записване на акции.

2.3.6. УСЛОВИЯ И ДАТА НА ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички предложени акции, но са записани и платени най-малко 1 брой от предлаганите акции, Подписката се счита за успешно приключила и капиталът на „Пи Ар Си” АДСИЦ ще се увеличи до размера на записаните и заплатени акции. Увеличението на капитала се регистрира в Търговския регистър, Централния депозитар, КФН и БФБ.

Подписката приключва след изтичане на срока за записване на акции - 15 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата. В случай, че крайният срок за записване на акции изтича в неработен ден, то за крайна дата за записване на акциите се счита първият следващ работен ден.

Ако всички предлагани акции бъдат записани и платени преди крайния срок на подписката „Пи Ар Си” АДСИЦ обявява прекратяването ѝ, уведомява КФН в срок до 3 работни дни и предприема необходимите действия за регистриране на Увеличението на капитала и новите акции в Търговския регистър, Централния депозитар, КФН и БФБ.

Увеличаването на капитала с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

„Пи Ар Си” АДСИЦ ще уведоми КФН в срок до 3 работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключването на предлагането, „Пи Ар Си” АДСИЦ ще изпрати и уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи.

В същия седем дневен срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени от „Пи Ар Си” АДСИЦ и по реда на чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК, т.е. със съобщение в Търговския регистър и чрез публикации в двата централни ежедневника – в-к „Капитал Дейли” и в-к „Новинар”, както и на интернет страниците на „Пи Ар Си” АДСИЦ и Райфайзенбанк (България) ЕАД.

В случай, че до крайния срок на подписката не бъде записана нито 1 акция, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай „Пи Ар Си” АДСИЦ уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от подписката, публикува на интернет страницата си и на интернет страницата на Райфайзенбанк (България) ЕАД и заявява за оповестяване в Търговския регистър и публикува във в-к „Капитал Дейли” и в-к „Новинар” покана до лицата, записали акции, в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива.

2.3.7. СЪСТАВНИ ПОДПИСКИ

В настоящото Предлагане не се допускат съставни подписки.

2.4. ПРОЦЕДУРА ЗА УВЕДОМЯВАНЕ НА КАНДИДАТИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО

Инвеститорите се уведомяват за разпределението и резултатите от подписката съгласно процедурата, описана в секция 2.3.6 от настоящия раздел по-горе.

Търговия с акциите от настоящото увеличение не може да започне преди уведомяването и регистрацията на емисията за търговия на БФБ- София АД.

2.5. ЗАПИСВАНЕ ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА И ОПЦИЯ „GREEN SHOE”

Не се предвижда записване на акции, превишаващо размера на предварително определените параметри на Подписката и не е налице опция „green shoe” за превишаване на Подписката.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

3.1. ЦЕНА, НА КОЯТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ АКЦИИТЕ И РАЗХОДИ, КОИТО СЕ ПОЕМАТ ОТ ИНВЕСТИТОРА, КОЙТО ЗАПИСВА И ЗАПЛАЩА АКЦИИ

Акциите се предлагат по емисионна стойност в размер на **10.00 (десет) лева** за акция, която е равна на номиналната стойност на една акция.

Емисионната стойност е определена на 10.00 лева на акция от Съвета на директорите на „Пи Ар Си” АДСИЦ, като са взети предвид интересите на акционерите на Дружеството. При определяне на емисионната цена на акция са взети предвид следните критерии:

- Стимулиране на инвеститорите в условията на свит капиталов пазар;
- Максималният ефект от увеличението на капитала за Дружеството и неговите капиталови нужди – целта на „Пи Ар Си” АДСИЦ е да набере посочения капитал, който да бъде използван за рефинансиране на инвестиционния кредит и основната дейност на Дружеството.

Емисионната цена е по-ниска от балансовата стойност на една акция на дружеството, изчислена към 31.12.2015 г. и 31.03.2016 г., при което, при записване на 100% от предлаганите акции се получава разводняване на цената на акциите със съответно 4.68% и 4.9%. Съветът на директорите на Дружеството счита, че независимо от това, не е налице хипотезата по чл.92 ал.1 т.2 от ЗППЦК, тъй като не са накърнени интересите на акционерите. Разводняването на балансовата стойност на акция не накърнява интересите на сегашните акционери, поради следното:

- 100% от акционерите с право на глас са присъствали и единодушно са взели решение за увеличението на капитала при настоящите условия на ОС, проведено се на 26.02.2016 г.;
- емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин, всеки желаещ настоящ собственик на акции в „Пи Ар Си” АДСИЦ може да запази досегашния си дял в дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай, че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери могат да бъдат компенсирани с постъпленията от продажбата на техните права;
- Разводняването на стойността на акциите при записване на 100% от предлаганите нови акции е под 5%.

Лицата, които не са настоящи акционери, но желаят да запишат акции от увеличението на капитала, следва да закупят съответния брой права на БФБ. Всички разходи, свързани с покупката на правата, са за сметка на инвеститорите, включително такси и комисионни на инвестиционния посредник, разплащателните институции, БФБ, „Централен депозитар” АД.

За сметка на инвеститорите са и следните разходи във връзка със запиването на акции:

- (1) такси и комисионни на инвестиционния посредник,
- (2) такси на БФБ и „Централен депозитар” АД и
- (3) банковите такси и комисионни за парични преводи.

Режимът на данъчното облагане е подробно описан в т. 13.11. от настоящия Документ за ценните книжа.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

3.2. ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Емисионната стойност на акциите от увеличението на капитала на „Пи Ар Си“: АДСИЦ е обявена публично в поканата за свикване на Общото събрание на акционерите на Дружеството, насрочено за 26.02.2016 г. Официален източник за оповестяване на цената е настоящият Проспект, а освен това тя ще бъде посочена и в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК, което ще се оповести в Търговския регистър и два централни ежедневника.

3.3. ЦЕНА В СЛУЧАЙ НА ОГРАНИЧАВАНЕ ИЛИ ОТМЯНА НА ПРАВОТО НА ПРЕДПОЧИТЕЛНО ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИТЕ

При увеличаване на капитала на публично Дружеството настоящите акционери имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не подлежи н ограничаване или отмяна.

3.4. ЗНАЧИТЕЛНИ НЕСЪОТВЕТСТВИЯ МЕЖДУ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ЕФЕКТИВНИТЕ КАСОВИ РАЗХОДИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШИТЕ РЪКОВОДНИ ОРГАНИ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Лицата, членове на административните, управителните или надзорни органи или висшето ръководство или свързани лица на емитента нямат различни условия за придобиване на акции в предложеното публично предлагане или през последната година.

4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

4.1. КООРДИНАТОР ПО ГЛОБАЛНОТО ПЛАСИРАНЕ

Настоящата емисия акции не е предмет на глобално предлагане.

Упълномощеният инвестиционен посредник за обслужване увеличението на капитала в РБългария е „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, ЕИК 831558413, със седалище град София и адрес на управление бул. „Никола Вапцаров“ 50.

4.2. АГЕНТ ПО ПЛАЩАНЕТО И ДЕПОЗИТАР

А) „Банка ДСК“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: град София, ул. Московска №19; е банката, в която ще бъде открита набирателна сметка за внасяне на емисионната стойност на акциите, записани от настоящата емисия и ще изпълнява ролята на агент по плащането

Б) „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. „Три уши“ №4, е депозитарната институция по настоящата емисия за публично предлагане на акции и прилежащите им права

4.3. НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИЦАТА, ПОЕМАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията акции не е поета или гарантирана от инвестиционни посредници или от трети лица и не съществува план за разпределение или дистрибуция на ценните книжа между различни инвестиционни посредници.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР И ДОГОВОРЕНОСТИ

1. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

След приключване на публично предлагане на акциите, Дружеството заявява за вписване в Търговския регистър увеличението на капитала. Дружеството е длъжно в 7 (седем) дневен срок от вписването в Търговския регистър да подаде в КФН документи за вписване на емисията акции. След решението за вписване на новоиздадената емисия акции в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, Дружеството ще подаде заявление за регистриране на емисията акции за търговия на регулираният пазар, на който акциите на Дружеството се търгуват, а именно: „Българска фондова борса – София” АД (БФБ).

2. ТЪРГОВИЯ НА СЪЩИЯ КЛАС АКЦИИ

Към датата на изготвяне на настоящия Документ, ценни книжа с емитент „Пи Ар Си“ АДСИЦ от същия клас, които ще бъдат предлагани от увеличението на капитала на Дружеството, са допуснати до търговия на регулиран пазар, организиран от БФБ-София АД. Акциите се търгуват на „Алтернативен пазар” (Bulgarian Alternative Stock Market или BaSE) на БФБ-София АД, Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел.

3. ДРУГИ ПОДПИСКИ ИЛИ ЧАСТНИ ПЛАСИРАНИЯ

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

4. АНГАЖИМЕНТ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ЛИКВИДНОСТ

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

4. СТАБИЛИЗАЦИЯ

Емитентът или продаващ акционер не е дал опция за превишаване размера на предлагането и не са предприети дейности за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

VII. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента „Пи Ар Си” АДСИЦ.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива, независимо дали са ги придобили като настоящи акционери на емитента или чрез сделка за покупка на вторичен пазар.

Съгласно разпоредбите на чл. 112б ал. 7 от ЗППЦК, „Пи Ар Си” АДСИЦ ще предложи чрез упълномощеният инвестиционния посредник „Райфайзенбанк (България) ЕАД на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Известните на Емитента намерения на настоящи акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Компанията за записване на акции от увеличението, са оповестени в секция 2.2. на Раздел V. Условия на предлагането.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА
VIII. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА КОМИСИОНИТЕ, ДОГОВОРЕНИ С ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, ОБСЛУЖВАЩ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

За изпълнението на задълженията си по обслужване на увеличението на капитала "Райфайзенбанк (България)" ЕАД получава от Дружеството възнаграждение, определено както следва:

- 1) Фиксирана такса в размер на 5 000 (пет хиляди) лв.,
- 2) Комисиона от 0.06% от емисионната стойност на записаните акции, платими в 7-дневен срок от крайната дата за записване и плащане на акциите.

В случай на записване на всички акции от предлагането, инвестиционният посредник ще получи възнаграждение в общ максимален размер от 6 969 лева.

2. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи във връзка с публичното предлагане на ценни книжа. Посочени са тези разходи, които се очаква да възникнат във връзка с настоящото увеличение на капитала.

Разходи за външни услуги, в т.ч.:	
Възнаграждение на инвестиционния посредник	6 969 лв.
Публикация на съобщението за увеличение на капитала в Търговския регистър и в два централни ежедневника (прогнозна стойност)	1 200 лв.
Разходи за такси и комисионни, в т.ч.:	
Такса за получаване на ISIN код на емисията права от ЦД	72 лв.
Такса за издаване на удостоверение от „Централен депозитар” АД за регистрация на „БФБ-София” АД	60 лв.
Такса за осъществяване на първично предлагане на ценни книжа на регулиран пазар	600
Такса за регистриране на емисия права в „Централен депозитар” АД	* 1000 лв.
Такса за регистриране на емисията акции в „Централен депозитар” АД	** 1000 лв.
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	3 982 лв.
Други такси на „Централен депозитар” АД (приблизително)	50 лв.
Такса за вписване в търговския регистър на увеличението на капитала	15 лв.
Общ размер на разходите по публичното предлагане:	14 948 лв.

* + допълнително по 1.00 лв. за всяка сметка

** + допълнително по 1.00 лв. за всяка сметка

Тези разходи са 0.046 (нула цяло нула четиридесет и шест) лева на една акция от увеличението.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
IX. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

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

За изчисляване на балансовата стойност на една обикновена акция на дружеството, са използвани одитирания финансов отчет на дружеството към 31.12.2015 г. и междинния неодитиран финансов отчет на дружеството към 31.03.2016 г.

При използване на данните към 31.12.2015 г.:

При записване на 100% от предложената емисия, съгласно изчисленията, емисионната стойност на новите акции (10 лв.) е по – ниска от балансовата стойност на една акция, преди увеличението (13.87 лв.) и съответно разводняването на капитала на дружеството, по отношение на балансова стойност на акция е в размер на 0.65 лв. Балансовата стойност на акция, след увеличението е 13.22 лв. за акционерите, които не са записали нови акции от емисията и е налице намаление на балансовата стойност на акция с 4.68%.

Таблица № 1 Разводняване стойността на акциите*

Преди увеличението на капитала (към 31.12.2015 г.)	(в ХИЛ. ЛВ.)
Обща сума на активите	27 038
Общо задължения	4 276
Балансова стойност на нетните активи	22 762
Брой акции в обращение	1 641 039
Номинална стойност на една акция (лв.)	10
Балансова стойност на една акция (лв.)	13.87
Увеличение на капитала	
Борй нови акции	328 208
Номинал (лв.)	10
Емисионна стойност на акция (лв.)	10
Увеличение на капитала (лв.) – нетен размер	3 267 130
След увеличение на капитала	
Брой акции след увеличението	1 969 247
Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.)	26 029
Балансова стойност на акция след увеличението (лв.)	13.22
Разводняване на една акция	0.65

* При записани всички акции от увеличението.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

При използване на данните от междинния неаудитиран финансов отчет на дружеството към 31.03.2016 г.

*Таблица № 1 Разводняване стойността на акциите**

Преди увеличението на капитала (към 31.03.2016 г.)	
Обща сума на активите (лв.)	27 091
Общо задължения (лв.)	3 992
Балансова стойност на нетните активи (лв.)	23 099
Брой акции в обращение	1 641 039
Номинална стойност на една акция (лв.)	10
Балансова стойност на една акция (лв.)	14.08
Увеличение на капитала	
Борй нови акции	328 208
Номинал (лв.)	10
Емисионна стойност на акция (лв.)	10
Увеличение на капитала (лв.) – нетен размер	3 267 130
След увеличение на капитала	
Брой акции след увеличението	1 969 247
Балансова стойност на нетните активи (лв.)	26 366
Балансова стойност на акция след увеличението (лв.)	13.39
Разводняване на една акция	
	0.69

* При записани всички акции от увеличението.

Към 31.03.2016 г. балансовата стойност на нетните активи на „Пи Ар Си” АДСИЦ е 23 099 хил. лв., разпределени в 1 641 039 акции. Съответно нетната балансова стойност на акция е 14.08 лв.

При записване на всички акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи нетно с 3 266 930 лв. (328 208 нови акции по 10 лв., намалени с разходите по емитиране) до 26 366 хил. лв., а броят на акциите ще достигне 1 969 247 акции. Новата нетна балансова стойност на акция е равна на 13.39 лв. В случая разводняването на капитала на Дружеството е 0.69 лв.

Ако съществуващите акционери не участват в увеличението на капитала и не упражнят правата си, като запишат нови акции, а същите бъдат закупени и упражнени от други лица, то участието в капитала на съществуващите акционери като процентен дял ще се разводни. Например, ако акционер преди увеличението на капитала притежава 10 000 бр. акции на Дружеството, представляващи 0.61% от капитала, и не запише нови акции, то след увеличението на капитала ще запази същия брой акции, но процентният дял в капитала и гласовете в ОСА ще се намали и ще стане, при записване на всички нови акции – 0.51% от капитала.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. КОНСУЛТАНТИ ПО ЕМИСИЯТА

Емитентът не е ползвал консултанти относно увеличението на капитала и предлаганата емисия акции.

2. ОДИТИРАНА ФИНАНSOVA ИНФОРМАЦИЯ

Годишните финансови отчети на Емитента за периода 2013 – 2015 г. са одитирани от лицата, посочени в Раздел I т. 4. Отговорни лица на настоящия Документ. Документът не съдържа друга одитирана информация.

Относно настоящия Проспект, одиторът на Емитента не е изразявал квалифицирано мнение относно годишните финансови отчети за периода 2013 – 2015 г.

3. ИЗЯВЛЕНИЯ И ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ. ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЕНА ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

В този Документ за предлаганите ценни книжа не са използвани изявления или доклади на експерти или информация, предоставена от трети лица. Информацията, използвана за изготвянето на този документ не е получавана от трети лица. Цитираните разпоредби на устава на емитента и действащите нормативни и други актове са точно и коректно възпроизведени и не са изпуснати факти, които биха направили възпроизведената информация неточна и подвеждаща.

4. МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ И ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ПОСЛЕДНИТЕ ПРЕПРАЩАТ

Регистрационният документ, Документът за предлаганите ценни книжа и Резюмето ще бъдат отпечатани в достатъчен брой екземпляри и ще се разпространяват безплатно в офиса на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник, както и на регулирания пазар, на който ще се търгуват правата за предлаганите акции - БФБ, на следните адреси:

а) Офиса на Дружеството

гр. София, бул. „Цариградско шосе № 139

лице за контакти: Петя Минкова Каранейчева – Директор за връзки с инвеститорите

тел. . (02) 9427409, факс: (02) 9427 525;

e-mail: p.karaneychева@prcbg.com

б) Офиса на инвестиционния посредник – „Райфайзенбанк (България)” ЕАД

1407 София, бул. „Никола Вапцаров” № 55

лица за контакти: Десислава Тошева

тел. (02) 91985 465, факс: (02) 91985 140

e-mail: desislava.tosheva@raiffeisen.bg,

в) „Българска фондова борса – София” АД

гр. София, ул. „Три уши” № 10

телефон: (02) 937 09 34, факс: (02) 937 09 46, e-mail: bse@bse-sofia.bg

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Допълнителна информация за Дружеството може да се получи в офиса на Дружеството в гр. София, бул. „Цариградско шосе № 139 всеки работен ден от 10:00 часа до 16:00 часа или на посочените по-горе телефони на Дружеството.

6. ЦЕНТРАЛЕН ЕЖЕДНЕВНИК, В КОЙТО ЩЕ БЪДЕ ПУБЛИКУВАНО СЪОБЩЕНИЕТО ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ ПО ЧЛ.92А ЗППЦК.

Съобщението за публично предлагане по чл.92а от ЗППЦК ще бъде обявено (оповестено) в Търговския регистър и публикувано в два централни ежедневника „Капитал Дейли” и „Новинар”.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Долуподписаните лица, отговорни за информацията, предоставена в този документ за предлаганите акции, декларират, че:

(1) при изготвянето на настоящия документ за предлаганите ценни книжа са положили всички разумни усилия да установят, че информацията, представена в настоящия Проспект, не е непълна, заблуждаваща или невярна.

(2) доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в този документ за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Ивета Любомирова Гилова

Долуподписаният съставител на финансовите отчети на дружеството декларира, че доколкото му е известно, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна:

Ивета Любомирова Гилова

Долуподписаните членове на съвета на директорите на дружеството-емитент, с подписите си, положени по-долу, декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна:

Райчо Георгиев Райчев

Алекси Младенов Попов

Нели Денчева Димова

Долуподписаният изпълнителен директор на дружеството-емитент, с подписа си, положен по-долу, декларира, че този документ отговаря на изискванията на закона:

Райчо Георгиев Райчев, Изпълнителен директор

06.07.2016