



## ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

### ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА РИЪЛ БУЛЛЕНД АД 04.03.2013 Г.

Вид	Акции - обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на глас	
Брой	4 650 000 (четири милиона шестстотин и петдесет хиляди) броя	
Присвоен номер по ISIN:	ISIN: BG1100006136	
	на акция	общо
Номинална стойност	1,00 лв.	4 650 000 лв.
Емисионна стойност	1,00 лв.	4 650 000 лв.
Общо разходи по публичното предлагане	0,004 лв.	19 515 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане	0,996 лв.	4 630 485 лв.
Начална дата за записване на акциите	Първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от обявяване и публикуване на съобщението по чл.92а ЗППЦК	
Краен срок за записване на акциите	Първият работен ден, следващ изтичането на 30 дни от началната дата за записване на акциите	
Инвестиционен посредник	„Де Ново“ ЕАД, гр.София, ул. "Христо Белчев" № 28	

**Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за ценните книжа, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа.**

**В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия документ за предлаганите ценни книжа и с регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение.**

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа с Решение № 428-Е от 13.06.2013 г., но това не означава, че одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че носи отговорност за верността на представената в Документа информация.**

**Настоящият документ за предлаганите ценни книжа заедно с регистрационния документ и Резюмето към тях представляват Проспект за публично предлагане на акции.**

## СЪДЪРЖАНИЕ

<b>I.</b>	<b>ОТГОВОРНИ ЛИЦА .....</b>	<b>4</b>
I.1.	ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	4
I.2.	ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	4
<b>II.</b>	<b>РИСКОВИ ФАКТОРИ.....</b>	<b>4</b>
<b>III.</b>	<b>СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>6</b>
III.1.	ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ.....	6
III.2.	КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ.....	6
III.3.	УЧАСТИЯ, КОИТО СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЕМИСИЯТА. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ .....	6
III.4.	ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА.....	7
<b>IV.</b>	<b>ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>7</b>
IV.1.	ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	7
IV.2.	ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	7
IV.3.	ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	9
IV.4.	ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА .....	9
IV.5.	ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ.....	9
IV.6.	РЕШЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ .....	11
IV.7.	ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА .....	11
IV.8.	РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ И ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	11
IV.9.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА13	
IV.10.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ПРЕХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА .....	13
IV.11.	ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ .....	13
<b>V.</b>	<b>УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО .....</b>	<b>14</b>
V.1.	ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	14
V.2.	УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ .....	14
V.3.	ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	18
V.4.	ЦЕНА .....	19
V.5.	ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	20
<b>VI.</b>	<b>ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....</b>	<b>20</b>
VI.1.	РЕГУЛИРАН ПАЗАР, НА КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ.....	20
VI.2.	РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ, ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ .....	21
VI.3.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....	21
VI.4.	ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ КУПУВА И ПРОДАВА.....	21
VI.5.	СТАБИЛИЗАЦИЯ .....	21

<b>VII.</b>	<b>ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....</b>	<b>21</b>
<b>VIII.</b>	<b>РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>21</b>
<b>IX.</b>	<b>РАЗВОДНЯВАНЕ .....</b>	<b>22</b>
<b>X.</b>	<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>22</b>
X.1.	ИНДИКАЦИЯ ЗА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО Е ОДИТИРАНА.....	22
X.2.	ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ ДОКЛАД НА ЕКСПЕРТ .....	22
	ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	23
X.3.	ДЕКЛАРАЦИИ КЪМ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА <b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>	

Информация: Инвеститорите могат да получат Проспекта, за да се запознаят със съдържанието му, в офиса на „Риъл Булленд“ АД на адрес: гр. София, бул. „Витоша“ № 56, и офиса на ИП „Де Ново“ ЕАД в гр. София, ул. „Христо Белчев“ № 28 и, всеки работен ден от 10.00 до 16.00 часа, както и в информационния център на Комисията за финансов надзор с адрес гр. София, ул. „Шар планина“ № 33, всеки работен ден от 9.00 до 17 часа. Телефонна централа на Комисията: 02/94 04 999. Телефон за контакти на „Риъл Булленд“ АД: 02/980 14 26, лице за контакти: Таня Анастасова.

**„Риъл Булленд“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите акции е свързано с определени рискове, които са разгледани подробно на стр. 4 и следващите от Документа за предлаганите ценни книжа.**

## I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Членовете на Съвета на директорите на „Риъл Булленд“ АД – Венелин Милков Любенов – Председател на Съвета на директорите, Валентин Стефанов Карабашев – Изпълнителен директор и Таня Димитрова Анастасова – член на Съвета на директорите, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите ценни книжа, съответно за цялата информация в него. Съставителят на финансовите отчети на Емитента – Мария Кирилова Николова, отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираният одитор на Дружеството – „БДО България“ ООД, ЕИК 831255576, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, бул. „България“ № 51Б, ет. 4, представлявано от управителя Стоянка Йорданова Апостолова – за вредите, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети.

Отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа са:

- Валентин Карабашев – изпълнителен директор на „Риъл Булленд“ АД
- Драгомир Бояджиев – инвестиционен консултант в „Де Ново“ ЕАД

### ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Посочените по-горе лица с полагане на подписите си на последната страница на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, декларират, че след като са положили всички разумни грижи да се уверят, че е така, информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, за която те отговарят, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейният смисъл.

## II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

В Регистрационния документ са описани рисковете, свързани с дейността на Емитента, а в настоящия Документ за ценните книжа са описани рисковете, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да стане инвеститор в акции на Дружеството.

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Освен рисковете, свързани с дейността на емитента и описани в Регистрационния документ (точка IV, стр. 8 и следващите), всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции, описани в настоящия документ.

### ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск произтича от възможността за промяна в цената на акциите на „Риъл Булленд“ АД в резултат, на което акционерите на дружеството могат да понесат загуби при продажба на притежаваните от тях акции. След регистрация на акциите на „Риъл Булленд“ АД на пода на БФБ АД, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. За цените на акциите на българския фондов

пазар е характерна висока динамика. Цените на акциите могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Тези цени често се колебаят рязко в отговор на публично оповестената информация за финансовите резултати на Дружеството, общото състояние на пазара на акции или други съществени финансови или икономически събития.

Движението на цените на акциите на „Риъл Булленд“ АД ще зависи и от движението на цените на земеделските земи, а така също от движението на цените на акциите на други дружества, които инвестират в земеделски земи.

### **ЛИКВИДЕН РИСК**

Ликвидният риск е свързан с възможността в даден момент да липсва достатъчно търсене на акции на дружеството, което би затруднило тяхната продажба. Този риск ще бъде ограничен предвид факта, че акциите на „Риъл Булленд“ АД се търгуват свободно на Българска фондова борса – София АД и доколкото се очаква сериозен интерес от страна на български и чуждестранни инвеститори към този тип ценни книжа през следващите години. В дългосрочен план този риск ще бъде елиминиран чрез прекратяване на дружеството на 8-та година от неговото създаване и изплащане на стойността на всички акции под формата на ликвидационна квота.

### **ИНФЛАЦИОНЕН РИСК**

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

### **ВАЛУТЕН РИСК**

Валутният риск произтича от деноминирането на акциите на „Риъл Булленд“ АД в български лева и промяната на валутния курс на лева спрямо други валути. Неблагоприятната промяна на валутния курс на лева спрямо другите валути би променило доходността, която инвеститорите (в частност чуждестранни инвеститори извън еврозоната) очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция в друга валута, което би довело до спад на инвеститорския интерес и намаляване цените на акциите. Законното фиксиране на курса на лева към единната европейска валута (EUR) води до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото и намаляват валутения риск.

### **РИСК ОТ НЕИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ**

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

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Предвижда се Съветът на директорите да предлага на Общото събрание на акционерите всяка година 90% от чистата печалба на дружеството да се разпределя за дивиденти, като преди това се елиминира влиянието на положителните и отрицателни преоценки на притежаваните инвестиционни имоти към края на съответната

финансова година. Способността на дружеството да генерира печалба е обект на специфични рискови, свързани с дейността на емитента, разгледани в Регистрационния документ.

### **РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА**

Риск от разводняване на капитала съществува при реализация на последващи емисии акции, в случай че емисионната им стойност е по-ниска от балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала, а така също при конвертиране в акции на издадени облигации или варианти, и при упражняване на опции. Доколкото след реализацията на настоящата емисия дружеството ще бъде публично и капиталът няма да може да бъде увеличаван по реда на чл.193,чл.195 и чл.196, ал.3 от Търговския закон и евентуалното увеличаване на капитала ще бъде чрез публична емисия и след потвърден проспект и доколкото чл. 92, ал.1, т.2 от ЗППЦК забранява емисионната стойност на новите акции да е по-ниска от балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала, ако това накърнява интересите на акционерите, то този риск е ограничен. Не се предвиждат и издаване на конвертируеми облигации или варианти или упражняване на опции.

## **III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ**

Валентин Карабашев, в качеството му на изпълнителен директор и представляващ „Риъл Булленд“ АД, с подписа си в края на Документа за предлаганите ценни книжа, декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента.

### **КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ**

Представените по-долу избрани финансови данни за „Риъл Булленд“ АД се основават на междинния му неконсолидиран одитиран финансов отчет към 28.02.2013 г.

	<b>28.02.2013</b>
<b>Наименование</b>	<b>BGN</b>
Собствен капитал	348 556
Основен капитал	350 000
Финансов резултат	(1 444)
Дългосрочни пасиви	0
Краткосрочни пасиви	0

Източник: неконсолидиран одитиран финансов отчет на «Риъл Булленд» АД към 28.02.2013 г.

Посочените по-долу очаквани постъпления от публичното предлагане ще бъдат достатъчни за осъществяването на планираните в краткосрочен план инвестиции. Към настоящия момент емитентът не възнамерява да използва други форми за финансиране на основната си дейност.

### **УЧАСТИЯ, КОИТО СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЕМИСИЯТА. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ**

Емитентът няма информация за участия, които да водят до конфликт на интереси при реализацията на емисията.

## ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

### А) ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настоящото първично публично предлагане на акции на „Риъл Булленд“ АД се извършва в изпълнение на решението на Съвета на директорите на дружеството. Чрез увеличението на капитала дружеството цели да набере финансов ресурс за осъществяване на предмета си на дейност по инвестиране в недвижими имоти – земеделска земя.

### Б) ОЧАКВАНА НЕТНА СУМА НА ПРИХОДИТЕ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане на акции е в размер на 4 630 485 лв. Тази сума е изчислена, като от максималния размер на емисията 4 650 000 лв. са извадени очакваните разходи, свързани с публичното предлагане. Тези приходи ще бъдат използвани за изпълнение на инвестиционната стратегия на дружеството (закупуване на недвижими имоти с цел тяхното управление чрез отдаване под аренда, лизинг и продажба). Вж. Регистрационен документ „Бизнес план“.

Набраните от издадената емисия средства няма да се използват за:

- пряко или непряко придобиване на активи, извън обичайната дейност на дружеството;
- финансиране придобивания на други дружества;
- за погасяване на задължения;
- за придобиване на активи от дъщерни предприятия на дружеството. Към датата на изготвянето на настоящия документ, „Риъл Булленд“ АД не притежава дъщерни предприятия.

## IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

### **ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Предмет на първично публично предлагане са 4 650 000 обикновени поименни безналични акции от емисията за увеличение на капитала на „Риъл Булленд“ АД.

Международният номер за идентификация на акциите на „Риъл Булленд“ АД (ISIN код) е: BG1100006136.

### **ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Емитираните до момента от „Риъл Булленд“ АД, акции, както и акциите от увеличението на капитала на Дружеството, за което е изготвен този документ, се издават съгласно българското законодателство.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с първичното публично предлагане на акциите на дружеството се уреждат в следните нормативни актове:

- 📖 Закон за публично предлагане на ценни книжа и всички наредби и указания на Комисията по финансов надзор по прилагането му;

- 📖 Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- 📖 Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- 📖 Наредба № 22 за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН;
- 📖 Наредба №8 за Централния депозитар на ценни книжа.
- 📖 Закон за Комисията по финансов надзор
- 📖 Закон за пазарите на финансовите инструменти
- 📖 Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- 📖 Закон за корпоративното подоходно облагане;
- 📖 Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- 📖 Валутен закон;
- 📖 Търговски закон;
- 📖 Закон за мерките против изпирането на пари;
- 📖 Правилник на Централен депозитар и съответните му приложения;
- 📖 Правилник на БФБ – София АД и съответните му приложения;
- 📖 Регламент ЕО № 809/2004 на ЕК за прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в Проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни Проспекти и разпространяването на реклами. Регламентът има пряко действие на територията на България;
- 📖 Делегиран Регламент ЕС № 862/2012 на ЕК за изменение на регламент (ЕО) № 809/2005 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори;
- 📖 Делегиран Регламент ЕС № 486/2012 на ЕК за изменение на регламент (ЕО) № 809/2005 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване.

Основният нормативен акт, приложим по отношение на акциите на дружеството е ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. За неуредените случаи от ЗППЦК се прилагат разпоредбите на Търговския закон.

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

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

Условията за отписване на дружествата от регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и



в Наредба №22 на КФН за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

### **ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Акциите от емисията от увеличението на капитала на „Риъл Булленд“ АД са поименни и безналични. Регистрите на безналичните ценни книжа се водят от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1303, ул. „Три уши“ 10, ет. 4.

### **ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА**

Емисията акции на „Риъл Булленд“ АД е деноминирана в български лева (BGN). Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев и емисионната им стойност е 1 (един) лев.

### **ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ**

Всяка обикновена акция дава право:

- на дивидент, съразмерен на номиналната ѝ стойност;
- на един глас в Общото събрание на акционерите на дружеството;
- право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната ѝ стойност

#### **ПРАВО НА ДИВИДЕНТ**

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в полза на дружеството. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на дружеството. Дивидентите се изплащат в срок 3 месеца от провеждане на годишното общо събрание по банков път със съдействието на Централен депозитар АД.

#### **ПРАВО НА ГЛАС**

Правото на глас в общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни (включително) преди датата на общото събрание. Централният депозитар предоставя на дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация. Притежателите на правото на глас участват в общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

#### **ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ**

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите и при изтичане на предвидения в Устава срок на съществуване.

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

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението.
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по дневния ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание на акционерите, противоречащи на закона или устава.

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

#### **Право на участие в увеличението на капитала**

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия, 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 Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от Съвета на директорите – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

При увеличаване на капитала на Дружеството чрез записване на акции се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби 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.

#### **Условия за обратно изкупуване**

В устава на дружеството обратно изкупуване на акции не е предвидено изрично. Чл. 187б от Търговския закон предвижда възможността общото събрание на акционерите да вземе решение за обратно изкупуване с мнозинство от две трети от представените акции, с което определя максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване; условията и реда, при които съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от пет години; минималния и максималния размер на цената на изкупуване. Доколкото дружеството ще бъде публично след реализирането на настоящата емисия, при евентуално обратно изкупуване на акции трябва да се спазва и чл.111, ал.5 от ЗППЦК, който предвижда, че дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас чрез обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане. Инвестиционната стратегия на дружеството по принцип не предвижда извършването на обратно изкупуване на акции.

#### **Условия за конвертиране**

В устава на дружеството не са регламентирани изрично условия за конвертиране на ценни книжа. Такива условия се съдържат в чл. 215 от Търговския закон, който предвижда, че общото събрание може да реши да бъдат издадени облигации, които да се превръщат в акции. Акционерите могат да записват такива облигации с предимство при условията, при които се записват акции от нови емисии. Редът за превръщането на облигациите в акции се определя в решението на общото събрание за издаване на облигациите. Общото събрание на акционерите може да определи условията, при които притежателите на облигации, за които не е предвидено, че ще се издължават чрез превръщане в акции, могат да ги превръщат в такива. Емисионната стойност на превръщаните облигации не може да е по-ниска от номиналната стойност на акциите, които облигационерите биха придобили срещу тях.

### **РЕШЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ**

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „Риъл Булленд“ АД се издават в изпълнение на решението на Съвета на директорите на дружеството от 1 март 2013 г. Капиталът на Дружеството се увеличава от 350 000 лв., разпределен в 350 000 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лев, до 5 000 000 лв., чрез издаване на нови 4 650 000 броя поименни безналични акции, с право на един глас и номинална стойност и емисионна стойност от 1 лев за акция. Ако до изтичане на сроковете за записване на новите акции, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде увеличен в размер, съответстващ на записаните акции, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 150 000 броя акции от новата емисия.

На свое заседание от 5 март 2013 г. Съветът на директорите е приел Проспекта за първично публично предлагане на акции на „Риъл Булленд“ АД.

Капиталът се увеличава по реда и при условията на чл. 192, ал. 1, предл. първо и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон и чл. 19 от Устава на дружеството. При това увеличаване на капитала на дружеството, разпоредбите на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон няма да се прилагат. Акционерите (учредителите) нямат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението, съгласно решението на Съвета на директорите от 1 март 2013 г и овластяването от Общото събрание на акционерите от 7 февруари 2013 г. по чл. 196, ал. 3 от Търговския закон

Проспектът за първично публично предлагане на акции, част от който е настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 428-Е/13.06.2013 г.

### **ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА**

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в Търговски регистър при Агенцията по вписванията. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в Централния депозитар, като се очаква това да стане през месец август 2013 г.

### **РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ И ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Акциите от предлаганата емисия са свободно прехвърляеми, по определения от разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа и наредбите по неговото прилагане, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на БФБ – София АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД). ЦД

регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства, при отсъствие на други пречки за регистрацията, и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се установяват с издадена от ЦД депозитарна разписка или друг документ за регистрацията с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрацията и заплащането на продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен договор.

Вторичната търговия с акции на дружеството се извършва на БФБ – София АД или на извънборсов пазар чрез лицензиран инвестиционен посредник (ИП). За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите и акционерите следва да подадат съответните поръчки „купува“ или „продава“ на ИП. При сключване на борсовата сделка ИП осъществява необходимите действия за регистрацията на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента по сделката, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача по сметката на купувача.

Съгласно чл. 35, ал.1 от Наредба № 38 на КФН, инвестиционните посредници имат задължение 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 смитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, се търгуват на регулиран пазар;
2. финансовите инструменти – предмет на нареждането 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 нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Съответният инвестиционен посредник проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметката на неговия клиент, дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен заповор.

Съответният инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на негов клиент, ако клиентът, съответно неговият пълномощник, откаже да подаде 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 по изречение първо се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

Съответният инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждането, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждане за продажба, са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор.

Тази забрана не се прилага по отношение на заложените финансови инструменти, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи или залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Сделки с акции от настоящата емисия могат да се сключат на извънрегулиран пазар и пряко между отделни лица като вписването в книгата за безналичните ценни книжа на емитента, водена от ЦД, се извършва чрез регистрационен агент.

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

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

Към датата на изготвяне на настоящия документ към „Риъл Булленд“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане на Дружеството в друго дружество.

Притежаваните от акционерите акции от капитала на „Риъл Булленд“ АД могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата, предвидена в чл. 157а от ЗППЦК, който дава право на акционер, придобил най-малко 95 % от гласовете в Общото събрание на акционерите на публично дружество (в т.ч. и „Риъл Булленд“ АД) в резултат на търгово предлагане, принудително да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и на база на предложение за изкупуване, което се одобрява от Комисията за финансов надзор.

**ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ПРЕДХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА**

„Риъл Булленд“ АД е учредено на 7 февруари 2013 г. и към датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на Дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на Дружеството.

**ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ**

**Доходи от сделки с акции**

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

**Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове**

Съгласно чл. 115в, ал. 5 от ЗППЦК дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 3 – месечен срок от провеждането му.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на **местни юридически лица** не се признават за данъчни цели и облагаемата печалба се преобразува с тях.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на **местни лица или чуждестранни физически и юридически лица** се облагат с окончателен данък. Окончателният данък върху дивидентите се определя на база брутната сума на дивидента, съгласно решението на общото събрание на акционерите. Окончателният данък върху ликвидационните дялове се изчислява на база разликата между ликвидационния дял и

документално доказаната цена на придобиване. Окончателният данък е в размер на 5 % и се удържа от платеща на дохода към момента на начисляването му.

Съгласно чл. 194, ал. 3, т.3 ЗКПО не подлежат на облагане с данък при източника доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, начислени от местно лице в полза на **чуждестранно лице, което е местно лице за данъчни цели на държава – членка на Европейския съюз, или на друга държава- страна по Споразумението на ЕИП.**

Когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО“) между Република България (РБ) и страната на лицето – получател на дохода или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от РБ и обнародван в „Държавен вестник“, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилага съответната СИДДО или международен договор.

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

## **V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

### **ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Предмет за първично публично предлагане са 4 650 000 (четири милиона шестстотин и петдесет хиляди) броя обикновени поименни акции от емисията по увеличение на капитала на „Риъл Булленд“ АД. Всичките акции се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

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

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на дружеството в Търговския регистър, регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД и вписване на дружеството в регистъра по чл. 30 на Комисията за финансов надзор, „Риъл Булленд“ АД ще предприеме действия за приемане на издадените от дружеството акции за търговия на БФБ - София АД.

### **УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ**

#### **НАЧАЛНА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Датата на публикуване на съобщението за публично предлагане на акции по чл. 92а от ЗППЦК се счита за начало на публичното предлагане.

#### **КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Публичното предлагане приключва в последната дата на подписката.

#### **Начална дата за записване на акциите**

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а ЗППЦК в Търговския регистър и публикацията му в два централни ежедневника - вестник „Капитал Дейли“ и вестник „Сегга“. Съобщението за публичното предлагане се публикува и на интернет страниците на емитента и на инвестиционния посредник. Ако обнародването и публикацията на съобщението са на различни дати – продажбата на акциите започва на първия работен ден, следващ изтичането



на 7 дни от по-късната дата, независимо дали това е датата на обнародването или датата на публикация на съобщението.

#### **КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ**

Крайният срок за записване на акции е първият работен ден, следващ изтичането на 30 дни от началната дата за записване на акциите.

#### **НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УДЪЛЖАВАНЕ СРОКОВЕТЕ**

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

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

#### **НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

#### **МИНИМАЛЕН/МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, ЗАПИСАНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ**

Едно лице може да запише най-малко 1 нова акция и най-много 4 650 000 нови акции.

#### **УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

→ Заявки за записване

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки. Всички заинтересовани инвеститори подават заявки за записване на акции до упълномощения инвестиционен посредник – „Де Ново“ ЕАД – обслужващ увеличението на капитала.

Заявките за записване на акции се подават до ИП „Де Ново“ ЕАД всеки ден от 9.30 до 17.00 часа.

→ Съдържание на заявките за записване на акции. Приложения

Заявката за записване на акции трябва да съдържа минимум:

- имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, присвоен от инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени – съответните идентификационни данни по чл. 34 от Наредба №38;
- емитент, брой записвани акции, ISIN код на емисията акции;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката;
- номер на банкова сметка за възстановяване на сумата, в случай на неуспешна емисия

За заявителите юридически лица към заявката се прилагат:

- за чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверяващ документ), съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват;

- оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.

→ Подаване на заявките за записване

Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители или чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност (заверено копие от който се прилага към заявката)

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

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката заверено от тях копие на паспорта.

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

→ Неоттегляемост на заявките за записване на акции

Съгласно §1, т. 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, ал. 6 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа..

→ Особено условие за действителност на записването.

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

#### УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка IBAN: **BG42FINV91505215918484** на името на „Риъл Булленд“ АД в Първа инвестиционна банка АД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Драган Цанков“ № 37.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (за български лица), броя на записаните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска и се предават на упълномощения инвестиционен посредник „Де Ново“ ЕАД най-късно до изтичане на крайния срок за записване на акции. Удостоверителен документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка и се получава при внасянето, съответно превеждането на вноската по набирателната сметка на „Риъл Булленд“ АД.

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



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

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани и заплатени преди крайния срок на подписката, „Риъл Булленд“ АД уведомява Комисията по финансов надзор в срок от 7 (седем) дни и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, регистъра по чл. 30 на КФН и БФБ – София АД.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и заплатени най-малко 150 000 (сто и петдесет хиляди) акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

Изключва се възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките. В случай, че са подадени заявки за записване на повече от предложените акции, заявките се подреждат и изпълняват по реда на заплащането на акциите, като последната заявка може да бъде изпълнена и частично. Редът на заплащането се определя според реда на осчетоводяване от банката на постъпленията по разплащателната сметка, отразен в банковото извлечение.

Внесените суми по неудовлетворените заявки, заедно с начислените от банката лихви ще бъдат възстановени на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението до КФН относно резултата от публичното предлагане чрез превод по посочена от тях банкова сметка.

**ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА**

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, „Риъл Булленд“ АД ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. В 14-дневен срок от крайния срок на първичното публично предлагане на акции, „Риъл Булленд“ АД ще изпрати уведомление до КФН, в което ще приложи удостоверение от Централен депозитар АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от ПИБ АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции и други документи по чл. 24 от Наредбата за проспектите.

**ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА**

Непосредствено след края на подписката емитентът ще предприеме действия за незабавно вписване на новата емисия в регистъра за безналични акции на Централния депозитар. Очакваната дата на новата емисия ценни книжа е през месец август 2013.

**ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ**

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, „Риъл Булленд“ АД регистрира емисията акции в Централен депозитар АД. При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки за получените от тях акции. Издаването на депозитарни разписки си извършва от Централния депозитар чрез съответния инвестиционен последник по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на централен депозитар АД и вътрешните актове на посредника.

**ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

В случай, че до крайният срок на подписката не бъдат записани акции до минималният размер от 150 000 нови акции, публичното предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай, внесените от инвеститорите суми, заедно с начислените от ПИБ АД лихви (ако има такива) ще бъдат възстановявани от „Риъл Булленд“ АД по посочените в заявките банкови сметки, в 30

дневен срок от публичното обявяване на резултатите от предлагането. В този случай, „Риъл Булленд“ АД в деня на публичното обявяване на резултатите от предлагането, ще уведоми ПИБ АД за резултатът от подписката, ще публикува на своята интернет страница и на страницата на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, покана до лицата, записали ценни книжа, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми и ще заяви поканата за оповестяване в Търговския регистър и за публикуване във вестниците „Капитал Дейли“ и „Сега“.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, „Риъл Булленд“ АД ще публикува съобщение на своята интернет страница, на интернет страницата на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала и във вестниците „Капитал Дейли“ и „Сега“ в 3-дневен срок от влизане в сила на решението за отказ и ще възстанови получените суми в 30-дневен срок от оповестяването по посочените в заявките банкови сметки.

#### **ОТМЯНА И СПИРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

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

На основание чл. 118, ал. 1, т. 4 и т. 9 от ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя на КФН вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на Комисията за финансов надзор или на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията за финансов надзор или от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор или са застрашени интересите на инвеститорите, Комисията за финансов надзор, съответно заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти.

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

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

След започване на търговията с акциите на „Българска фондова борса – София“ АД, тя може да бъде спряна по реда на чл. 91 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и/или по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ)

#### **ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

#### **ГРУПИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ АКЦИИТЕ**

Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на „Риъл Булленд“ АД.

#### **ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВANO ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ**

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори.

#### **ПОСОЧВАНЕ, ДАЛИ ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА**

Емитентът „Риъл Булленд“ АД не разполага с информация, дали акционери със значително участие и членовете на Съвета на директорите на дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. „Риъл Булленд“ АД не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

Емитентът и ИП „Де Ново“ ЕАД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 4 650 000 нови акции.

## **ЦЕНА**

#### **ЦЕНА, НА КОЯТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ АКЦИИТЕ И КРИТЕРИИ, ИЗПОЛЗВАНИ ПРИ ОПРЕДЕЛЯНЕТО ѝ**

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 1 (един) лев. Емисионната стойност е определена от Съвета на директорите на „Риъл Булленд“ АД, като равна на номиналната, след преценка на следните фактори: липсата на борсова цена на акциите от същия клас на дружеството; фактът, че дружеството има кратка история на своята дейност и с цел създаване на условия за улеснено привличане на капитал и за участие на повече инвеститори като акционери на дружеството.

#### **РАЗХОДИ ЗА СМЕТКА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ**

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

- такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който се записват и закупуват акциите;
- такса на Централен депозитар АД за издаване на депозитарни разписки;
- банкови такси и комисионни за паричните преводи.

#### **ПРОЦЕДУРА ПО ОПОВЕСТЯВАНЕ**

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съветът на директорите на „Риъл Булленд“ АД публикува съобщение за публичното

предлагане, началния и крайния срок за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съобразно чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, съобщението се обнародва в Търговския регистър и се публикува в два централни ежедневника – в „Капитал Дейли“ и в „Сега“ най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за записване на акциите.

#### **ПРАВА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ**

„Риъл Булленд“ АД е учреден на 7 февруари 2013 г. и към датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е публично дружество. Той ще бъде вписан в регистъра по чл. 30 на КФН едва след като издаде акции при условията на публично предлагане. От датата на учредяване на дружеството до датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е извършвана търговия с акции, собственост на учредителите. Акциите при учредяването са придобити на цена 1 (един) лев за акция.

При това увеличаване на капитала на дружеството, разпоредбите на чл. 194, ал.1 от Търговския закон няма да се прилагат. Акционерите (учредителите) нямат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението, съгласно решението на Съвета на директорите и овластяването от Общото събрание на акционерите по чл.196, ал.3 от Търговския закон.

#### **ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

##### **БАНКИ И ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ**

Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е „Първа инвестиционна банка“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Драган Цанков“ № 37.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 4.

##### **ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**

ИП „Де Ново“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Христо Белчев“ № 28 е инвестиционният посредник, който ще извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличението на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на „Риъл Булленд“ АД, на заинтересованите инвеститори да запишат акциите от увеличението на капитала на дружеството и да ги придобият срещу заплащане на емисионната им стойност.

## **VI. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

### **РЕГУЛИРАН ПАЗАР, НА КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ**

В съответствие с изискванията на закона, в 7-дневен срок от вписване на увеличаването на капитала в търговския регистър на съда, „Риъл Булленд“ АД ще подаде заявление за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, както на емисията акции от учредяването, така и на емисията акции от увеличението на капитала с цел търговия на БФБ АД. Незабавно след получаване на решението на КФН за вписване в регистъра, дружеството ще подаде заявление за приемане за търговия на двете емисии акции на Алтернативен пазар, сегмент Акции на БФБ

АД. Търговията с акциите може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ – София АД дата след регистрация на емисиите от учредяването на дружеството и от задължителното увеличение на капитала. Очакваната дата за приемане на акциите за търговия е през месец август 2013 г.

**РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ, ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ**

„Риъл Булленд“ АД е учреден на 7 февруари 2013 г. и към датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е публично дружество. Едва след успешно осъществяване на първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, дружеството ще има право да поиска от Комисията по финансов надзор да впише двете емисии акции – учредителната и от увеличението на капитала в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

**ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

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

**ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ КУПУВА И ПРОДАВА**

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки купува и продава.

**СТАБИЛИЗАЦИЯ**

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

**VII. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Ценните книжа от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента. Никой от сегашните притежатели на акции на дружеството няма да бъде продавач при публичното предлагане.

Не са на лице споразумения за замразяване на капитала.

**VIII. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

**ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

За дейността си по обслужване на увеличението на капитала на „Риъл Булленд“ АД, инвестиционният посредник ще получи твърдо възнаграждение за сметка на емитента в

размер на 1000 лева и променливо възнаграждение в размер на 0,5% от емисионната стойност на акциите, записани и заплатени от инвеститори, привлечени от инвестиционния посредник.

#### **ОСНОВНИ РАЗХОДИ ВЪВ ВРЪЗКА С ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

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

<b>Разходи</b>	<b>Сума</b>
Такса на КФН за потвърждение на проспекта:	5000 лв.
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД:	800 лв.
Такса за издаване на удостоверение за регистрация на Алтернативен пазар на БФБ – София АД	60 лв.
Обявяване и публикуване на съобщение за публичното предлагане (прогноза)	1000 лв.
Възнаграждение на инвестиционния посредник (прогноза)	12 625 лв.
Вписване в търговския регистър на увеличаването на капитала	30 лв.
<b>Общо разходи:</b>	<b>19 515 лв.</b>
<b>Разходи на една акция от публичното предлагане</b>	<b>0,004 лв.</b>

#### **IX. РАЗВОДНЯВАНЕ**

В следствие на предлагането не се стига до разводняване на капитала.

#### **X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

##### **ИНДИКАЦИЯ ЗА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО Е ОДИТИРАНА**

„Риъл Булленд“ АД е учреден на 7 февруари 2013 г. и към датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа няма одитиран годишен финансов отчет.

В Документа за предлаганите ценни книжа в т. III. 2. е включена информация, чийто източник е одитирания неконсолидиран финансов отчет към 28.02.2013 г.


##### **ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ ДОКЛАД НА ЕКСПЕРТ**

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления или доклади на експерти или трети лица.

Дружеството не ползва консултанти по настоящето публично предлагане на ценни книжа.

**ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

**ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, С ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, С ДОКУМЕНТИТЕ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И ПО ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ В ОФИСИТЕ НА:**

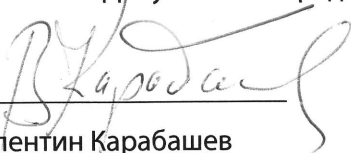
<p>Емитента:</p> 	<p><b>Риъл Булленд АД</b> гр. София 1463, бул. Витоша № 56 Тел.: (+359 2) 980 14 26; Факс: (+359 2) 980 14 26 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Таня Анастасова Интернет адрес: <a href="http://www.bulland.org">www.bulland.org</a> E-mail: <a href="mailto:contact@bulland.org">contact@bulland.org</a></p>
<p>Инвестиционен посредник:</p> 	<p><b>Де Ново ЕАД</b> гр. София 1000, ул. Христо Белчев № 28. Тел.: (+359 2) 965 15 54; Факс: (+359 2) 965 15 54 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Бойка Мирчева Интернет адрес: <a href="http://www.denovo.bg">www.denovo.bg</a> E-mail: <a href="mailto:contact@denovo.bg">contact@denovo.bg</a></p>

### Х.3. ДЕКЛАРАЦИИ КЪМ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

#### ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ИЗГОТВИЛИТЕ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ

Долуподписаните лица, изготвили Документа за предлаганите ценни книжа декларират, че са положили всички разумни грижи да се уверят, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:



Валентин Карабашев

Изпълнителен директор на  
„Риъл Булленд“ АД



Драгомир Бояджиев

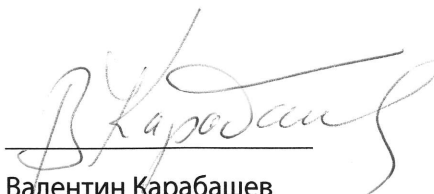
Инвестиционен консултант на  
„Де Ново“ ЕАД



#### ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

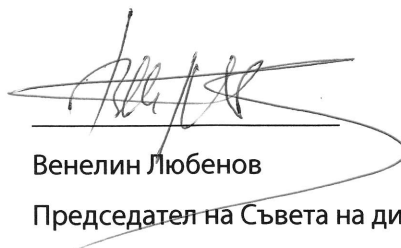
Долуподписаните членове на Съвета на директорите на „Риъл Булленд“ АД декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в Документа за предлаганите ценни книжа информация е вярна и пълна.

Декларатори:



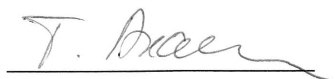
Валентин Карабашев

Изпълнителен директор



Венелин Любенов

Председател на Съвета на директорите



Таня Анастасова

Член на Съвета на директорите



**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ИЗГОТВЕНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ОТ ЛИЦЕТО ПО ЧЛ. 34, АЛ.1 И 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО:**

Долуподписаното лице, изготвило финансовите отчети на „Риъл Булленд“ АД декларира, че отговаря солидарно с членовете на Съвета на директорите на емитента за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети.

Декларатор: \_\_\_\_\_

Мария Кирилова Николова

Главен счетоводител

**ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЛИЦЕТО, ИЗГОТВИЛО ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ ПО ЧЛ. 81, АЛ.5 ОТ ЗППЦК:**

Долуподписаното лице, изготвило финансовите отчети на „Риъл Булленд“ АД декларира, че доколкото му е известно, съдържащата се в Документа за предлаганите ценни книжа информация е вярна и пълна.

Декларатор: \_\_\_\_\_

Мария Кирилова Николова

Главен счетоводител

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРТНИЯ КАПИТАЛ:**

Дружество „Риъл Булленд“ АД, ЕИК 202442058, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, представлявано от изпълнителния директор Валентин Стефанов Карабашев, в качеството си на ЕМИТЕНТ на настоящата емисия акции ДЕКЛАРИРА, че по мнение на дружеството обортният му капитал е достатъчен за настоящите му нужди.

Декларатор: \_\_\_\_\_

Валентин Стефанов Карабашев


Изпълнителен директор



**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ПРЕДСТАВЛЯВАЩИЯ ДРУЖЕСТВОТО**

Долуподписаният Валентин Стефанов Карабашев в качеството ми на представляващ „Риъл Булленд“ АД декларирам, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

Декларатор:

  
\_\_\_\_\_

Валентин Карабашев  
Изпълнителен директор

