

„СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД

„SIRMA GROUP HOLDING“ JSC

Резюме

ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА 18 491 858 БРОЯ АКЦИИ

A.1	<p>ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА “Сирма Груп Холдинг” АД, НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. ТОВА РЕЗЮМЕ СЛЕДВА ДА СЕ ВЪЗПРИЕМА КАТО ВЪВЕДЕНИЕ КЪМ ПРОСПЕКТА. ВСЯКО РЕШЕНИЕ ДА СЕ ИНВЕСТИРА В ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА СЕ ОСНОВАВА НА РАЗГЛЕЖДАНЕ НА ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ ОТ ИНВЕСТИТОРА. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ. РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО КЪМ ТЯХ ПРЕДСТАВЛЯВАТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА. ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО СЪОБРАЗНО КОНКРЕТНИТЕ ОСОБЕНОСТИ НА ЕМИТЕНТА И ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ЕМИТИРАТ, Е НЕОБХОДИМА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ЗА ТОЧНА ОЦЕНКА НА ИКОНОМИЧЕСКОТО И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ И ПЕРСПЕКТИВИТЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА.</p> <p>ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, СА ПРЕДСТАВЕНИ В НАСТОЯЩЕТО РЕЗЮМЕ, В РАЗДЕЛ „Г“ – РИСКОВИ ФАКТОРИ.</p> <p>КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР /КФН/ Е ПОТВЪРДИЛА НАСТОЯЩЕТО РЕЗЮМЕ С РЕШЕНИЕ № 601 – Е/21.07.2015г., НО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.</p> <p>ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “Сирма Груп Холдинг” АД ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕЗЮМЕТО. ИП „Елана Трејдинг“ АД, В КАЧЕСТВОТО СИ НА УПЪЛНОМОЩЕН ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК, ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕЗЮМЕТО. СЪСТАВИТЕЛЯТ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА “Сирма Груп Холдинг” АД ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНИТЕ ИЗРЕЧЕНИЯ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА “Сирма Груп Холдинг” АД. РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР ОТГОВАРЯ ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА.</p> <p>НОСЯТ ГРАЖДАНСКА ОТГОВОРНОСТ САМО ТЕЗИ ЛИЦА, КОИТО СА ИЗГОТВИЛИ РЕЗЮМЕТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕГОВ ПРЕВОД, В СЛУЧАЙ ЧЕ ТО Е ПОДВЕЖДАЩО, НЕТОЧНО, НЕСЪОТВЕТСТВАЩО НА ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА ИЛИ, ЧЕТЕНО ЗАЕДНО С ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, НЕ ПРЕДОСТАВЯ КЛЮЧОВАТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО ДА ПОДПОМОГНЕ ИНВЕСТИТОРИТЕ ПРИ ВЗИМАНЕТО НА РЕШЕНИЕ ДАЛИ ДА ИНВЕСТИРАТ В ТАКИВА ЦЕННИ КНИЖА.</p> <p>ВСЕКИ ИЩЕЦ ИНВЕСТИТОР, КОЙТО Е ПРЕДЯВИЛ ИСК ОТНОСНО СЪДЪРЖАНИЕТО НА ПРОСПЕКТА, МОЖЕ, СЪГЛАСНО СЪОТВЕТНОТО НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ДА ПОЕМЕ РАЗНОСКИТЕ ЗА ПРЕВОД НА ПРОСПЕКТА ПРЕДИ НАЧАЛОТО НА СЪДЕБНОТО ПРОИЗВОДСТВО. ЛИЦАТА, КОИТО СА ИЗГОТВИЛИ РЕЗЮМЕТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО И НЕГОВИЯ ПРЕВОД, НОСЯТ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВРЕДИ САМО АКО СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ Е ЗАБЛУЖДАВАЩА, НЕВАРНА ИЛИ ПРОТИВОРЕЧИ НА ДРУГИТЕ ЧАСТИ ОТ ПРОСПЕКТА.</p>
A.2	<p>„Елана Трејдинг“ АД, КАТО ЛИЦЕ ОТГОВОРНО ЗА СЪСТАВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА, ДАВА СЪГЛАСИЕТО СИ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО МУ ПРИ ПОСЛЕДВАЩА ПРЕПРОДАЖБА ИЛИ ОКОНЧАТЕЛНО ПЛАСИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА, ОСЪЩЕСТВЕНИ ОТ ФИНАНСОВИ ПОСРЕДНИЦИ, В РАМКИТЕ НА ПЕРИОДА НА ПРЕДЛАГАНЕТО (ОФЕРИРАНЕТО).</p> <p>ПЕРИОДЪТ ЗА ОФЕРИРАНЕ ЗАПОЧВА ОТ Е НАЙ-КЪСНАТА ДАТА ОТ СЛЕДНИТЕ СЪБИТИЯ: ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕТО В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР И ПУБЛИКУВАНЕТО МУ В ДВАТА ИЗБРАНИ ЦЕНТРАЛНИ ЕЖЕДНЕВНИКА, НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦИТЕ НА ЕМИТЕНТА, И НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, УЧАСТВАЩ В ПРЕДЛАГАНЕТО. В СЛУЧАЯ НА „Сирма Груп Холдинг“ АД, ДОКУМЕНТИТЕ ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ГРУПАТА ЕЛАНА, А ИМЕННО: WWW.ELANA.NET. ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИТЕ ЗАПОЧВА СЛЕД ИЗТИЧАНЕТО НА 7 КАЛЕНДАРНИ ДНИ ОТ НАЧАЛНАТА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТТА НА СРОКА ЗА ПРИЕМАНЕ НА ПОРЪЧКИ ЩЕ БЪДЕ 30 КАЛЕНДАРНИ ДНИ.</p> <p>НЯМА ДРУГИ УСЛОВИЯ, КОИТО ИМАТ ОТНОШЕНИЕ КЪМ ДАДЕНОТО СЪГЛАСИЕ ОТ „Елана Трејдинг“ АД ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПРОСПЕКТА. ИНФОРМАЦИЯТА ОТНОСНО УСЛОВИЯТА И ПАРАМЕТРИТЕ НА ОФЕРТАТА ОТ ВСЕКИ ЕДИН ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК СЕ ПРЕДОСТАВЯ КЪМ МОМЕНТА НА ОФЕРТАТА ОТ СЪОТВЕТНИЯ ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК</p>

ДАТА: 31.05.2015г.

РАЗДЕЛ Б — ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА И ВСЕКИ ГАРАНТ	
Б.1	<p>ФИРМАТА И ТЪРГОВСКОТО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.</p> <p>Наименованието на Дружеството е “Сирма Груп Холдинг” АД (с еквивалент на изписване на латиница „Sirma Group Holding” JSC.)</p>
Б.2	<p>СЕДАЛИЩЕТО И ПРАВНАТА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ПРАВОТО, ПО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ, И ДЪРЖАВАТА НА РЕГИСТРАЦИЯ.</p> <p>“Сирма Груп Холдинг” АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 25.04.2008г. с Единен идентификационен код (ЕИК): 200101236 и е със седалище и адрес на управление: област София (столица), община Столична, гр. София 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско Шосе № 135. Наименованието на дружеството се променя на 23.03.2009г. от „ЕС ДЖИ ЕЙЧ“ АД на “Сирма Груп Холдинг” АД. Дружеството не е ограничено със срок за съществуване.</p>
Б.3	<p>ОПИСАНИЕ НА ЕСТЕСТВОТО НА ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ И ТЕКУЩИТЕ ОПЕРАЦИИ НА ЕМИТЕНТА И СВЪРЗАНИТЕ С ТЯХ КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ</p> <p>Групата на „Сирма Груп Холдинг“ АД е най-голямата българска група от ИКТ компании. От 1992 г. насам, дружества на Емитента трансформират иновативни идеи и ноу-хау в успешни бизнеси на знанието. Дружеството е холдингова компания, която инвестира в технологични бизнеси, управлява ги стратегически и оперативно, предоставя на дъщерните си компании административни, маркетингови и финансови услуги. Тези услуги могат да бъдат разгледани в следните направления:</p> <ul style="list-style-type: none">• Стратегическо управление;• Финансов мениджмънт и административни услуги; и• Общо управление на операции, включително управление на човешките ресурси, маркетинг и бранд мениджмънт. <p>Дружествата в групата на „Сирма Груп Холдинг“ АД имат исторически натрупана голяма експертиза, както в реализирането на разнообразни технологични проекти свързани със софтуерни и хардуерни разработки, така и в бизнес познание в множество индустрии, в които дружествата са изпълнявали клиентски проекти или инвестирали в разработки.</p>
Б.4А	<p>ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ, ЗАСЯГАЩИ ЕМИТЕНТА И ОТРАСЛИТЕ, В КОИТО РАЗВИВА ДЕЙНОСТ</p> <p>Софтуерната индустрия е сред малкото сектори, които не пострадаха по време на икономическата и дългова криза. Напротив, година след година секторът отчита стабилен ръст на приходите, разкриват се нови работни места, търсят се висококвалифицирани специалисти и навлизат нови и големи чуждестранни инвеститори.</p> <p>Софтуерната индустрия вече формира 1.74% от brutния вътрешен продукт на България. Това показват прогнозните резултати от годишното изследване на Барометъра за състоянието на софтуерната индустрия на Българската асоциация на софтуерните компании (БАСКОМ) за 2014 г. Прогнозите на браншовата организация са, че приходите на дружествата от сектора ще се увеличат с 15% през тази година спрямо предходната, като ще достигнат 1.37 млрд. лева. Около 60% от продажбите са износ, като основните пазари са САЩ, Канада и Западна Европа.</p> <p>Основните опасения на софтуерните компании продължават да са свързани с наболялата тема от няколко години за липсата на достатъчно и добре подготвени кадри. Силното развитие на IT сектора започва да надминава възможностите на българското образование да предлага добри специалисти. Фирмите от софтуерния бранш започнаха доста усилено и в сътрудничество с университетите да развиват младши експерти в областта на IT технологиите, които впоследствие да наемат. Но тези мерки, предприети от частните компании, явно не стигат, защото от БАСКОМ призовават за по-дългосрочна стратегия в образованието, чрез която да се подготвят достатъчно специалисти с необходимите, дори базисни умения.</p> <p>Секторът има своите специфики – основно е ориентиран към износ, компаниите са средни като размер и инвестициите рядко се измерват в десетки милиони левове, а по-скоро в откриването на нови работни места. Специалистите в тази сфера от дълги години са най-високоплатените в България, така че всяко ново капиталовложение на наложен играч или чужда фирма, която отваря свое звено в страната, означава, че се търсят добре подготвени кадри с добри заплати. Доброто географско разположение, наличието на качествени специалисти, ниски оперативни разходи са сред основните фактори, които привличат големите IT гиганти да инвестират в страната. Затова не е изненада, че на първите места в топ 20 на най-големите софтуерни разработчици са местните развойни звена на големи и утвърдени западни играчи като германската SAP и</p>

	<p>американската VMware. В класацията намира място и българската "Телерик", съдейки по резултати от предходни години.</p>
<p>Б.5</p>	<p>АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ ОТ ГРУПА — КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В НЕЯ.</p> <p>По смисъла на § 1, т. 7 от 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 публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Загл. доп. - ДВ, бр. 82 от 2007 г.), "икономическа група" се състои от дружество майка и неговите дъщерни дружества. В икономическата група на „Сирма Груп Холдинг“ АД (дружество майка) са включени следните дъщерни дружества:</p> <ul style="list-style-type: none"> • „Сирма Солюшънс“ АД, гр. София, ЕИК: 040529004 • „Онтотекст“ АД, гр. София, ЕИК: 200356710 • „ЕнгВю Системс София“ АД, гр. София, ЕИК: 201277917 • „Сирма Ай Ти Ти“ АД, гр. София, ЕИК: 200421236 • „Флаш Медиа“ АД, гр. София, ЕИК: 202444956 <p>Дъщерни на „Сирма Солюшънс“ АД:</p> <ul style="list-style-type: none"> • „Сирма Бизнес Консултинг“ АД, гр. София, ЕИК: 175445129 • „Датикум“ АД, гр. София, ЕИК: 200558943 • „Сирма Ай Ес Джи“ АД, гр. София, ЕИК: 201580558 • „Сирма USA“, рег. номер: 4757972 • S&G Technology Services Limited, Англия, рег. номер на дружеството 8165885 <p>Дъщерно дружество на „Онтотекст“ АД:</p> <ul style="list-style-type: none"> • „Ontotext USA“ - САЩ, щата Делауеър, корпоративен номер: 4888154 <p>Дъщерно дружество на „ЕнгВю Системс София“ АД:</p> <ul style="list-style-type: none"> • „ЕнгВю Латинска Америка“ (ENGVUE SYSTEMS LATIN AMERICA - SISTEMA E SERVICOS LTDA) <p>Асоциирани дружества:</p> <ul style="list-style-type: none"> • „GMG Systems“ Inc., със седалище и адрес на управление: гр. САЩ, 14439 Каталина Стрийт • „Е-дом Мениджмънт“ ООД, гр. София, ЕИК: 201657264 • „Сирма Мобайл“ АД, гр. София, ЕИК: 200558943 <p>По договор за учредяване са създадени следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Консорциум "Гравис- Сирма" • Дружество по ЗЗД „Сирма-Интерконсулт" • Дружество по ЗЗД "Сирма" • Дружество по ЗЗД "Сирма ПИ"
<p>Б.6</p>	<p>Лица с пряк или непряк интерес по отношение на капитала на емитента. Различни права на глас. Наличие на контрол.</p> <p>Към датата на настоящия документ има лица, които не са членове на СД на Емитента и притежават пряко над 5% от капитала на Емитента:</p> <ol style="list-style-type: none"> a. Веселин Анчев Киров, с бизнес адрес: гр. София, ж.к. Банишора, бл.16 А, вх.А, , притежаващ пряко 5 250 686 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 10.54% от общия капитал на Дружеството; b. Красимир Невелинов Божков, с бизнес адрес: гр. София, ул. „Теменуга“, 1, вх. Б, ет.6, притежаващ пряко 5 250 686 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 10.54% от общия капитал на Дружеството; c. Огнян Пламенов Чернокожев, с бизнес адрес: гр. София, кв. Симеоново, ул."Симеон Пиронков" 2А, ет. 3, притежаващ пряко 3 727 730 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 7.48% от общия капитал на Дружеството; d. Явор Людмилов Джонев, с бизнес адрес: гр. София, ул. "Димитър Шишманов"3, ет.6, притежаващ пряко 5 250 686 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 10.54% от общия капитал на Дружеството; <p>Към датата на настоящия документ няма лица, притежаващи непряко над 5% от капитала на Емитента.</p>

Главните акционери на Емитента нямат различни права на глас. Акциите на „Сирма Груп Холдинг“ АД са обикновени, поименни, безналични и дават еднакви права на своите притежатели.
На Емитента не е известно върху него да е упражняван контрол.

Б.7 ПОДБРАНА КЛЮЧОВА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

Представените по-долу избрани финансови данни за Дружеството се основават на одитираните годишни индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31.12.2012г., 31.12.2013г. и към 31.12.2014г. и междинен неаудитиран индивидуален и консолидиран финансов отчет към 31.03.2015г. Същите са приложени като неразделна част към настоящия проспект за увеличение на капитала.

Таблица № 1. Консолидирана финансова информация от финансови отчети за периода 2012–31.03.2015г.

Показатели (в хил. лева)	2012**	2013	2014	31.3.2014	31.3.2015
Приходи от основна дейност	17 636	22 768	27 865	5 443	7 044
Общ размер на разходите (без финансови)	(15 365)	(19 409)	(22 674)	(5 197)	(6 640)
Финансови приходи/(разходи)	(672)	(431)	5 494	(37)	(19)
Нетна печалба/загуба от дейността	1 881	2 950	9 778	209	385
Нетна печалба/загуба от дейността на акция в лв.	0.03	0.04	0.20	0.003	0.01
Сума на активите	86 521	92 496	94 154	104 024	101 273
Сума на пасивите (краткосрочни и дългосрочни)	4 836	6 163	11 825	9 404	13 730
Собствен капитал	81 685	86 333	82 329	94 620	87 543
Основен капитал	73 341	73 341	49 837	73 341	49 837
Дивидент *	-	100	-	-	-
Дивидент на акция в лв.	-	0.001	-	-	-

Таблица № 1.1. Индивидуална финансова информация от финансови отчети за периода 2012–31.03.2015г.

Показатели (в хил. лева)	2012	2013	2014	31.3.2014	31.3.2015
Приходи от основна дейност	1 068	1 248	1 755	394	314
Общ размер на разходите (без финансови)	(1 034)	(1 038)	(1 445)	(327)	(272)
Финансови приходи/(разходи)	(12)	217	277	(1)	(14)
Нетна печалба/загуба от дейността	19	406	529	66	28
Нетна печалба/загуба от дейността на акция в лв.	0.0003	0.0055	0.0106	0.0009	0.0006
Сума на активите	79 104	80 101	58 112	80 095	58 176
Сума на пасивите (краткосрочни и дългосрочни)	1 670	2 261	3 347	2 188	3 383
Собствен капитал	77 434	77 840	54 765	77 907	54 793
Основен капитал	73 341	73 341	49 837	73 341	49 837
Дивидент *	-	100	-	-	-
Дивидент на акция в лв.	-	0.001	-	-	-

* - Редовното годишно общо събрание на акционерите на Емитента, проведено през 2014г., решава за разпределение на дивидент от 100 хил. лв. от печалбата за 2013г. Сумата не е изплатена към датата на този документ.

** - Данните за 2012г. са коригирани чрез годишния одитиран консолидиран финансов отчет за 2013г.

Източник: Сирма Груп Холдинг АД

Б.8 Проформа финансовата информация е изготвена и представена във връзка с осъществено преобразуване вписано в Търговския регистър на 23.10.2014г. При това преобразуване от имуществото на „Сирма Груп холдинг“ АД се обособява имущество, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. Обособеното имущество преминава към новоучредено дружество, което става правоприменник на преобразуващото се дружество за тази част на неговото имущество.

В резултат на отделянето се учредява „Ес Джи Инвестмънт“ АД, ЕИК: 203266702, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Цариградско шосе №135. Предметът на дейност на дружеството е: разработване, продажба, внедряване, обучение и съпровождане на софтуерни продукти, придобиване и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, и всяка друга, незабранена от закона дейност.

Новоучреденото дружество има капитал в размер на 2 918 720 лв., разпределен в 2 918 720 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка. Капиталът на новоучреденото дружество се формира изцяло за сметка на

полученото от „Сирма Груп Холдинг“ АД, като общата стойност на това имущество съгласно оценката на лицензиран независим оценител е в размер на 2 918 720 лв., разпределена както следва:

1. участие от 100% от капитала на „Сирма Медия“ АД, ЕИК 200272963, оценено на стойност от 832 479 лв.
2. участие от 82.45% от капитала на „Пирина Технологии“ АД, ЕИК 175149906, оценено на стойност от 59 132 лв.
3. четири софтуерни модули на стойност 2 037 487 лв., а именно:
 - X-Package Designer - CAD/CAM софтуер за проектиране на опаковки;
 - X-Package Synergy - софтуер за създаване на библиотеки с параметрични опаковки;
 - X-Package Project Organizer - PDM (Product Data Management) система за организиране на работния процес в организацията;
 - X-Measure - система за равнинни изследвания.

В следствие на преобразуването капиталът на Емитента се намалява на 49 837 156 лв. чрез обезсилване на 23 503 662 броя акции. Това намаление е в резултат на изчислената справедлива стойност на акциите на „Сирма Груп Холдинг“ АД от двама независими оценители. Акционерната структура на Дружеството не се променя в резултат на отделянето до колкото акционерните структури в преобразуващото се и в новоучреденото дружество са огледални.

ПРОФОРМА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ИМА ЗА ЦЕЛ ДА ПРЕДСТАВИ СЪОТНОСИМОТО ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА РАЗГЛЕЖДАНЯ ИСТОРИЧЕСКИ ФИНАНСОВ ПЕРИОД ВЪВ ВРЪЗКА С ОСЪЩЕСТВЕНОТО ПРЕОБРАЗУВАНЕ. ТЯ Е ПОДГОТВЕНА САМО ЗА ИЛЮСТРАТИВНИ ЦЕЛИ И ПОРАДИ СВОЕТО ЕСТЕСТВО, СЪЩАТА РАЗГЛЕЖДА ХИПОТЕТИЧНА СИТУАЦИЯ И ЗАТОВА НЕ ПРЕДСТАВЛЯВА ДЕЙСТВИТЕЛНАТА ФИНАНСОВА ПОЗИЦИЯ ИЛИ РЕЗУЛТАТИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Таблица № 2. Проформа годишна финансова информация за 2013г., 2014г. и към 31.03.2015г.

Indicator (BGN '000)	2013		2014		31.3.2015	
	2013	Проформа	2014	Проформа	31.3.2015	проформа
Приходи от основна дейност	22 768	21 958	27 865	27 756	7 044	7 044
Финансови приходи/(разходи)	(431)	(190)	5 494	5 536	(19)	(19)
Нетна печалба/загуба от дейността	2 950	3 194	9 778	9 911	385	385
Нетна печалба/загуба от дейността на акция в лв.	0.04	0.06	0.20	0.20	0.01	0.01
Сума на активите	92 496	70 357	94 154	94 154	101 273	101 273
Нетни активи	86 333	64 240	82 329	82 329	87 543	87 543
Акционерен капитал	73 341	49 837	49 837	49 837	49 837	49 837

Източник: Сирма Груп Холдинг АД

Б.9

НЕ СЕ ПРИЛАГА

Б.10

ОПИСАНИЕ НА ЕСТЕСТВОТО НА ВСИЧКИ КВАЛИФИКАЦИИ В ОДИТОРСКИЯ ДОКЛАД НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ

През периода, обхванат от историческата финансова информация, няма изразено квалифицирано мнение в одитираните финансови отчети на Дружеството.

Б.11

ДОСТАТЪЧЕН ОБОРОТЕН КАПИТАЛ

Емитентът осъществява основната си дейност със собствен капитал и заемни средства. Към датата на настоящия документ, внесенят регистриран акционерен капитал на „Сирма Груп Холдинг“ АД е в размер на 49 837 156 лв.

Емитентът има задължения към финансови институции както в лично качество така и като гарант по отпуснати заеми към свои дъщерни дружества. Общата задължнялост на групата е на значително ниски нива видно и от финансовите и отчети.

На този етап "Сирма Груп Холдинг" АД и повечето дъщерни дружества не планират съществени промени в използването на външни привлечени средства, необходими за осъществяване на тяхната дейност – предимно банкови кредити за оборотни средства и целево финансиране на инвестиционни мероприятия, в т.ч. лизингови и грантови схеми.

С настоящото публично предлагане Емитентът цели набирането на допълнителен капитал за реализация на конкретни проекти.

РАЗДЕЛ В — ЦЕННИ КНИЖА

В.1	<p>ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГУВАНЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЕКИ ТЕХЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР.</p> <p>Съгласно решение на общото събрание на акционерите на Емитента от 04.12.2014г. и решение на съвета на директорите на същия от 15.12.2014г., предмет на публичното предлагане са до 18 491 858 (осемнадесет милиона четиристотин деветдесет и една хиляди осемстотин петдесет и осем) броя обикновени акции, от които 16 000 000 (шестнадесет милиона) Нови акции и 2 491 858 (два милиона четиристотин деветдесет и една хиляди осемстотин петдесет и осем) Съществуващи акции.</p> <p>Акциите, предмет на предлагането, ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще могат да бъдат предмет на последваща търговия на борсата в случай на успешно първично публично предлагане.</p> <p>Акции са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и са от един клас: обикновени, поименни, безналични, свободно - прехвърляеми, дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.</p> <p>ISIN код на емисията акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД е BG1100032140.</p>
В.2	<p>ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА</p> <p>Валутата на емисията е български лева.</p>
В.3	<p>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ЕМИТИРАНИ И ИЗЦЯЛО ПЛАТЕНИ И ЕМИТИРАНИ, НО НЕ ПЛАТЕНИ ИЗЦЯЛО. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ.</p> <p>Към датата на този документ, капиталът на Емитента е 49 837 156 лв., разпределен в 49 837 156 броя обикновени акции, които са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Всички акции са с номинална стойност от 1 лев и за платени изцяло.</p>
В.4	<p>ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА.</p> <p>Всяка записана акция от настоящата емисия носи на притежателя си две основни групи права - имуществени и неимуществени:</p> <ul style="list-style-type: none">• Имуществените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял;<ul style="list-style-type: none">✓ Право на дивидент - Правото на дивидент е основно имуществено право на акционера, което се изразява в правото му да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала на същото, при наличието на определените в закона предпоставки – приет от Общото събрание на акционерите, одитиран годишен финансов отчет и конкретно решение на Общото събрание за разпределяне на печалбата.✓ Право на ликвидационен дял - Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото на същия да получи, съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното имущество на Дружеството, при прекратяване на Дружеството, чрез ликвидация.• Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни.<ul style="list-style-type: none">✓ Управителни: право на глас и правото на акционера на участие в управлението на Дружеството.✓ Контролни: правото на акционера на информация;✓ Защитни: правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството, правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията и права на малцинството• Допълнителни права на акционера: Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на Дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването и право на предпочитително придобиване на ценни книжа.• Малцинствени права: 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 искове на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството. Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала на Дружеството, могат да поискат от съвета на директорите свикване на Общо събрание.

<p>В.5</p>	<p>ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛИМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.</p> <p>Съгласно устава на „Сирма Груп Холдинг“ АД, всички акции от капитала на дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в „Централен депозитар“ АД.</p>
<p>В.6</p>	<p>ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГУВАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР</p> <p>При успешно предлагане, „Елана Трейдинг“ АД ще предостави на „Сирма Груп Холдинг“ АД списък, посочващ броя записани от всяко лице нови акции, който списък ще бъде представен от Емитента в Търговския регистър и в „Централен Депозитар“ АД. След вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала и новите акции, „Централен Депозитар“ АД ще регистрира цялата емисия нови акции и ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Новите акции ще бъдат отнесени по сметка на инвеститора при инвестиционния посредник, чрез който са били упражнени правата за записване.</p> <p>Непосредствено след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър, Емитентът ще подаде заявление за регистрация на емисията в „Централен депозитар“ АД и за вписване на новите акции в регистъра на Комисията за финансов надзор, след което Емитентът ще подаде заявление до БФБ за приемане на новите акции за борсова търговия. Последната може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията нови акции на Емитента. В тази връзка, ценните книжа, предложени чрез настоящия документ, ще бъдат предмет на заявление за допускане до търговия на регулиран пазар, а именно БФБ.</p>
<p>В.7</p>	<p>ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ</p> <p>Дружеството разпределя дивидент към своите акционери, като размерът на дивидента се определя от Общото събрание на акционерите. Текущите акционери на Емитента имат намерение да гласуват за разпределяне на дивидент в размер на 20% до 40% от размера на печалбата в бъдеще.</p>
<p>РАЗДЕЛ Г — РИСКОВЕ</p>	
<p>Г.1</p>	<p>Ключовата информация за ключовите рискове, специфични и свойствени за емитента или неговия отрасъл</p> <p>ОБЩИТЕ РИСКОВЕ произтичат от възможни промени в цялостната икономическа система и по-конкретно, промяна на условията на финансовите пазари. Те не могат да се диверсифицират, тъй като на тях са изложени всички стопански субекти в страната.</p> <p>ИКОНОМИЧЕСКИ РАСТЕЖ: Взаимодействието между икономическия растеж и външната задължнялост на страната оказват пряко влияние върху формирането и изменението на пазарните условия и инвестиционния климат.</p> <p>ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК: Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика; в резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.</p> <p>КРЕДИТЕН РИСК: Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си.</p> <p>ВАЛУТЕН РИСК: Същността на този риск се състои във възможността за рязка обезценка на местната валута, като по този начин приходите на стопанските субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути.</p> <p>ЛИХВЕН РИСК: Лихвеният риск е свързан с нарастването на лихвените равнища, съответно на разходите за лихви, което непосредствено намира отражение в реализираната печалба на икономическите субекти.</p> <p>ИНФЛАЦИОНЕН РИСК: Това е рискът от покачване на общото ниво на цените.</p> <p>РИСК ОТ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В ДАНЪЧНИТЕ И ДРУГИ ЗАКОНИ: Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика както на държавно, така и на местно ниво.</p>

РИСК ОТ ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА: Форсмажорни събития като природни бедствия, саботажи, избухване на войни и терористични актове, както и други, могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение.

НЕСИСТЕМАТИЧНИТЕ РИСКОВЕ се свързват с общия инвестиционен риск, специфичен за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: отраслов риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

ОТРАСЛОВ РИСК: Дейността на Дружеството и на компаниите от Групата е изложена на различни рискове, включително: 1) рискове, типични за отрасъла на информационни и комуникационни технологии (ИКТ); и 2) рискове, специфични за самото Дружество.

СПЕЦИФИЧЕН ФИРМЕН РИСК: Основният фирмен риск за „Сирма Груп Холдинг“ АД е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене на продуктите, предлагани от Дружеството, както и в промяна на условията за предоставяне на този вид услуги.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК: Операционните рискове са свързани с управлението на Дружеството и могат да се изразят във взимане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на дружеството от мениджърския състав, в невъзможността на мениджърския състав да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящи кадри за това, в напускане на ключови служители и невъзможност за назначаване на нови, и др.

КРЕДИТЕН РИСК: Това е потенциалната невъзможност на дадено дружество да посрещне навреме задълженията си по привлечените средства.

ЛИХВЕН РИСК: Лихвеният риск е свързан с евентуално неблагоприятно влияние на промените на пазарните лихвени нива върху цената на финансовия ресурс, съответно на разходите за лихви, което непосредствено намира отражение в реализираната печалба на икономическите субекти и в частност на Емитента.

ЛИКВИДЕН РИСК: Ликвидният риск се отнася до риска компанията да не разполага с достатъчно средства за посрещане на своите текущи задължения.

ВАЛУТЕН РИСК: Валутният риск е свързан с получаване на финансов ресурс или на приходи, деноминирани във валута, различна от тази на извършваните разходи при волатилен курс между двете валути, който създава предпоставка за генериране на загуби.

РИСК, СВЪРЗАН С ИНТЕНЗИВНА КОНКУРЕНЦИЯ: Операциите на групата са под натиска на интензивна конкуренция, както от местни играчи, така и от международни корпорации.

РИСК, СВЪРЗАН С ПРОМЕНЕТЕ В ТЕХНОЛОГИИТЕ И РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ: Секторът на ИКТ се характеризира с бързо развитие на нови решения и технологии, които скъсяват жизнения цикъл на продуктите. Следователно, бъдещият успех на Емитента до голяма степен ще зависи от неговата способност да включи най-новите технологични решения в неговите продукти и услуги.

РИСК ОТ УВЕЛИЧАВАНЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ТРУД: Разходите за възнаграждения обикновено допринасят за над 70 % от разходите за изпълнение на проектите. Като се има предвид големият относителен дял на разходите за персонал в себестойността, увеличението на заплатите може да стопи постигнатите по проектите маржове и следователно може да има неблагоприятно въздействие върху резултатите на Групата.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ: Успехът на Групата зависи от подходящо поддръждане на нейната стратегия за планиране на работната сила и нейното местоположение в съответствие с общата стратегия. Промените в числеността на персонала могат да доведат до несъответствие между разходите и приходите на Групата.

РИСК ОТ НЕРАЗРЕШЕНО РАЗКРИВАНЕ НА ПОВЕРИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ: Строго поверителната информация, която е свързана с теми като стратегия на Емитента, нови технологии, сливания и придобивания, непубликувани финансови резултати, или лични данни, може да бъде преждевременно преднамерено или непреднамерено разкрита. Това би могло да има неблагоприятен ефект върху позицията му на пазара.

ХАКЕРСКИ АТАКИ: Облачните предложения на Емитента биха могли да бъдат обект на хакерска атака, в следствие на което да станат недостъпни или да не могат да работят правилно.

ЗАЩИТА НА ИНТЕЛЕКТУАЛНАТА СОБСТВЕНОСТ: Опазването и защитата на интелектуална собственост на Групата е от решаващо значение за нейния успех. Тя използва най-различни средства, за да идентифицира и контролира потенциалните рискове и да защити нейната интелектуална собственост. Тези мерки включват кандидатстване за патенти, търговски марки и регистриране на други марки и авторски права, за да се предотврати нарушение на авторското право и търговските марки.

	<p>РИСК ОТ СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПО ЦЕНИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ПАЗАРНИТЕ: Рискът от извършване на сделки с предприятията от Групата, чиито условия да се различават от пазарните към момента на сделката се елиминира дотолкова, доколкото Емитентът се стреми да поддържа прозрачна политика във връзка с отношенията си и третирането на свързаните дружества.</p> <p>РИСК ОТ НЕУСПЕШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ: Евентуалният неуспех на процес по увеличение на капитала чрез публично предлагане би повлиял негативно върху перспективите на Емитента, като същевременно същия ще забави изпълнението на планираните инвестиции.</p> <p>РИСК ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО: Рискът от обезценка на активите се свързва с възможността за намаляване на балансовата стойност на активите на Дружеството, което би могло да доведе до реализиране на текущ отрицателен финансов резултат.</p> <p>РИСК ОТ НЕТОЧНА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО: Основната част от активите на Емитента, както и на останалите дружества от групата му, са нематериални поради характера на дейността на холдинга. Балансовата им стойност отразява направените разходи за тяхното придобиване, вкл. разработка, както и преценката на Емитента за потенциала за развитие (очакваните икономически изгоди), който същите носят. В ерата на информационните технологии и тяхното изключително скоростно развитие, даден продукт (нематериален актив) може бъде успешно реализиран или реализацията му да приключи с неуспех.</p> <p>РИСК ОТ КОНКУРЕНТНА ДЕЙНОСТ: Рискът от конкурентна дейност се изразява във възможността ключов служител на Емитента или негово свързано дружество или друго дружество в случаите на отделяне или разделяне да стартира извършването на конкурентна дейност по адрес на услугите и/или продуктите, предлагани от групата на Емитента.</p>
<p>Г.3</p>	<p>Ключовата информация за ключовите рискове, специфични за ценните книжа</p> <p>Потенциалните инвеститори в обикновени акции трябва да са добре запознати с рисковете, съпровождащи инвестициите в ценни книжа, както и да разглеждат всяка инвестиция в зависимост от собствената си готовност за поемане на риск спрямо търсената от тях възвръщаемост, инвестиционен хоризонт, инвестиционни ограничения и цели.</p> <p>Ценови Риск: След евентуалното успешно провеждане на увеличението на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД чрез публично предлагане на акциите от увеличението, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява.</p> <p>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.</p> <p>Ликвиден Риск: Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на Дружеството за определен период от време.</p> <p>Валутен Риск: Валутният риск, който носят акциите на Дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута.</p> <p>Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди: Финансовият резултат зависи от множество фактори – умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, на който Дружеството оперира, както и цялостното икономическо развитие в страната и региона.</p> <p>РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА НА АКЦИОНЕРИТЕ: Риск от 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.</p> <p>РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ДАНЪЧНОТО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА: Рискът от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа се свързва с промяната на текущия режим на облагане на този род инструменти.</p>
<p>РАЗДЕЛ Д – ПРЕДЛАГАНЕ</p>	
<p>Д.1</p>	<p>ОБЩИТЕ НЕТНИ ПОСТЪПЛЕНИЯ, КАКТО И ПРОГНОЗА ЗА ОБЩИТЕ РАЗХОДИ ЗА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОЧАКВАНИТЕ РАЗХОДИ, НАЧИСЛЕНИ НА ИНВЕСТИТОРА ОТ ЕМИТЕНТА</p> <p>При записване и заплащане на максималното предложено количество акции (16 000 000 броя) от първичното публично предлагане на „Сирма Груп Холдинг“ АД, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 18 696 040 лв. При записване и заплащане на минималното изисквани акции (8 000 000) за успешно публично предлагане съгласно решението на общото събрание на Дружеството, нетните постъпления за Емитента ще</p>

	<p>бъдат в размер на 9 436 440 лв. Разходите за публичното предлагане са променливи в зависимост от размера на увеличението на капитала само в частта за обслужване на увеличението на капитала. Очакваните разходи за Емитента при минимално първично публично предлагане са в размер на 163 560 лв.</p> <p>Не се предвиждат разходи за инвеститора, които да са начислени от Емитента. Инвестиционният Посредник няма да събира такси от потенциалните инвеститори при участието им в това предлагане. Всеки потенциален инвеститор, който реши да подаде поръчка за покупка през друг оторизиран посредник, следва да се запознае с условията на съответния посредник за таксуване.</p>
<p>Д.2</p>	<p>ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА, ОЧАКВАН ТЕХЕН НЕТЕН РАЗМЕР</p> <p>НАСТОЯЩОТО ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ СЕ ИЗВЪРШВА НА ОСНОВАНИЕ ВЗЕТО РЕШЕНИЕ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА „СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ“ АД, ПРОВЕДЕНО НА 04.12.2014г. И СЪГЛАСНО РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА СЪЩОТО ОТ 15.12.2014г. Ръководството на Емитента предвижда да използва нетните приходи от новата емисия акции в посока изпълнение на планирани инвестиции. В зависимост от конкретния резултат от публичното предлагане, ще се реализират конкретни проекти.</p> <p>При записване и заплащане на максималното предложено количество акции (16 000 000 броя) от първичното публично предлагане на „Сирма Груп Холдинг“ АД, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 18 696 040 лв. При записване и заплащане на минималното изисквани акции (8 000 000) за успешно публично предлагане съгласно решението на общото събрание на Дружеството, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 9 436 440 лв.</p>
<p>Д.3</p>	<p>ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО.</p> <p>Предмет на публичното предлагане са до 18 491 858 (осемнадесет милиона четиристотин деветдесет и една хиляди осемстотин петдесет и осем) броя обикновени акции, от които 16 000 000 (шестнадесет милиона) Нови акции и 2 491 858 (два милиона четиристотин деветдесет и една хиляди осемстотин петдесет и осем) Съществуващи акции.</p> <p>Първичното публично предлагане ще бъде успешно само ако бъдат записани и платени най-малко 8 000 000 (осем милиона) акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност в диапазон от минимална цена 1.20 лв. до максимална цена 1.65 лв. всяка, в който случай капиталът на Емитента ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.</p> <p>Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.</p> <p>Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност в диапазон от минимална цена 1.20 лв. до максимална цена 1.65 лв. всяка.</p> <p>Начало и продължителност на Подписката (записване на нови акции): Начална дата на подписката е първия работен ден следващ изтичането на 7 календарни дни от последната дата, на която е публикувано Съобщението в посочените по-горе места. Поръчки за покупка (Поръчките) ще се приемат в рамките на тридесет календарни дни от тази начална дата, всеки работен ден - от 09.00 ч. до 16.00 ч.</p> <p>Видове Поръчки: Могат да бъдат подавани два вида Поръчки:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Лимитирана е поръчката за записване (покупка) на акции по зададената в нея единична цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнявани частично; и • Пазарна е поръчката за записване на акции, която съдържа само обща стойност в лева или общ брой желани за записване акции и може да бъде изпълнена цялостно или частично. <p>Подаването на Поръчка се счита за потвърждение, че инвеститорът:</p> <ul style="list-style-type: none"> • се е запознал с Проспекта и е приел условията на Предлагането; • дава съгласие да му бъде разпределен по-малък брой предлагани акции от броя, посочен в подадената Поръчка, или да не му бъдат разпределени предлагани акции, съгласно условията, изложени в този документ; • е съгласен да му бъдат разпределени Нови акции в такова съотношение на Нови Акции към Съществуващи акции, каквото бъде определено по преценка на Емитента и Инвестиционния Посредник;

	<ul style="list-style-type: none"> • се съгласява да заплати сума, равна на броя разпределени предлагани акции, умножени по Цената, заедно с всички такси и комисиони, свързани с Предлагането, съгласно инструкциите на Инвестиционния Посредник; и • е съгласен, че ако до Последната Дата на Плащане (включително) в набирателната сметка не е постъпила дължимата сума във връзка със заплащане на разпределените му предлагани акции, последните няма да бъдат придобити от инвеститора и той не може да предявява в тази връзка претенции към Инвестиционния Посредник и Емитента. <p>Поръчки се подават в долупосочените офиси на упълномощения Инвестиционен Посредник, лично от инвеститора или от негов пълномощник. Поръчки (попълнени и подписани от инвеститора) могат да се подават и чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, който ги предава на упълномощения Инвестиционен Посредник в срока за подаване на Поръчки, посочен в този Документ.</p> <p>Обявяване на цената на предлагане на една акция (Цената): Цената ще бъде обявена на първия работен ден следващ изтичането на срока на приемане на Поръчки.</p> <p>Определяне на броя на Съществуващите акции за продажба: В случай че подадените в срока на Подписката Поръчки за акции на ценовото ниво съгласно обявената Цена на предлагане надвишават максимално определения от акционерите брой Нови акции, Продаващите акционери ще имат 5 работни дни след датата на обявяване на Цената, да подадат до Инвестиционния Посредник свое писмено волеизявление, в което да обявят желанието си да се възползват от възможността да продадат притежавани от тях Съществуващи акции по обявената Цена.</p> <p>Разпределяне на Съществуващи акции: Съществуващите акции ще бъдат разпределени на първия работен ден след изтичане на срока за подаване на волеизявления от Продаващите Акционери.</p> <p>Обявяване на Списъка на разпределение: Списъкът на разпределение ще бъде обявен в работния ден следващ деня за разпределяне на Съществуващи акции, в случай, че такива бъдат разпределяни. В противен случай, Списъкът ще бъде обявен в деня на обявяване на Цената на Предлагане.</p> <p>Последна дата за заплащане на записаните акции е до края на 3-тия работен ден след обявяването на Списъка за разпределение на Предлаганите Акции.</p> <p>Край на Предлагането: Предлагането ще приключи след заплащане на стойността на записаните акции съгласно предходния параграф.</p>
Д.4	<p>ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКЪВ СЪЩЕСТВЕН ЗА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО ИНТЕРЕС, ВКЛЮЧИТЕЛНО КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.</p> <p>Няма съществен интерес за предлаганата емисия, нито е налице потенциален конфликт на интереси.</p>
Д.5	<p>ИМЕ НА ФИЗИЧЕСКОТО ИЛИ ЮРИДИЧЕСКОТО ЛИЦЕ, КОЕТО ПРЕДЛАГА ДА ПРОДАВА ЦЕННАТА КНИГА. БЛОКИРАЩИ СПОРАЗУМЕНИЯ.</p> <p>При Предлагането на емисията акции има договорености за опция "green shoe" за превишаване на подписката от Нови акции. Тази опция е предоставена от Продаващите Акционери и е в размер на до 5% от капитала на Емитента или до 2 491 858 броя Съществуващи акции. Продаващите Акционери са физически лица, които са дългогодишни служители и мениджъри в Емитента или негови дъщерни дружества.</p>

Таблица № 3. Имена на Продавачите Акционери в случаите на презаписване

№	Име	Фамилия	Брой притежавани акции	Максимален брой акции, които могат да бъдат предложени
1	Асен	Нелчинов	422 248	21 112
2	Атанас	Киряков	5 250 686	262 534
3	Боряна	Стоименова	162 728	8 136
4	Валентин	Вачков	340 443	17 022
5	Веселин	Денчев	75 603	3 780
6	Веселин	Киров	5 250 686	262 534
7	Владимир	Алексиев	2 177 483	108 874
8	Деян	Ненов	518 757	25 938
9	Георги	Маринов	5 250 686	262 534
10	Красимир	Божков	5 250 686	262 534
11	Марин	Димитров	210 946	10 547
12	Младен	Алексиев	51 840	2 592
13	Момчил	Зарев	254 367	12 718
14	Огнян	Чернокожев	3 727 730	186 387
15	Росен	Върбанов	2 156 687	107 834
16	Румен	Хърсев	104 269	5 213
17	Светла	Върбанова	104 269	5 213
18	Станислав	Иванов	257 268	12 863
19	Станислав	Йорданов	370 060	18 503
20	Цветан	Алексиев	5 250 686	262 534
21	Чавдар	Димитров	5 250 686	262 534
22	Явор	Джонев	5 250 686	262 534
23	Петър	Коняров	1 649 288	82 464
24	Радка	Пенева	498 365	24 918

Към момента на изготвяне на настоящия документ всички текущи акционери на Емитента се ангажират да не продават от притежаваните от тях акции извън условията на текущото Предлагане в срок от 6 месеца от първия ден на търговия на акциите на Дружеството на пода на Българска Фондова Борса.

Д.6 РАЗВОДНЯВАНЕ

Преди настоящото предлагане, към 31.03.2015г. нетната консолидирана балансова стойност на една акция на Емитента е равна на 1.757 лв.

Съгласно получените стойности, минималната емисионната стойност на новите акции (1.20 лв.) е по-ниска от консолидираната балансова стойност на една акция, преди увеличението (1.757 лв.) и съответно е налице разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансова стойност на акция в размер на 31.69%. Балансовата стойност на акция, след увеличението е в размер на 1.614 лв. при максимално първично публично предлагане и в размер на 1.677 лв. при минимално такова, и е налице намаление на балансовата стойност съответно с 8.14% и 4.54% в двата варианта.

За изчисляване на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин при минимално първично публично предлагане, всеки акционер не участвал в него чрез записване на нови акции, ще разводни участието си с 13.83%, а при максимално първично публично предлагане с 24.30%.

Д.7 ПРОГНОЗНИ РАЗХОДИ, НАЧИСЛЕНИ НА ИНВЕСТИТОРА ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦЕТО, ПРЕДЛАГАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Не се предвиждат разходи за инвеститора, които да са начислени от Емитента. Инвестиционният Посредник няма да събира такси от потенциалните инвеститори при участието им в това предлагане. Всеки потенциален

инвеститор, който реши да подаде поръчка за покупка през друг оторизиран посредник, следва да се запознае с условията на съответния посредник за таксуване.

След евентуално успешно увеличение на капитала и регистрация на акциите за търговия на пода на БФБ-София, за сметка на инвеститорите ще бъдат разходите по сключване на сделките с акции на борсата в т.ч. комисионни за инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на „БФБ-София” АД и „Централен Депозитар” АД).

ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА. ПО КОИТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО АДРЕС, ТЕЛЕФОН, РАБОТНО ВРЕМЕ И ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ

Допълнителна информация за “Сирма Груп Холдинг” АД може да се получи всеки работен ден на следните адрес:

- ✓ “Сирма Груп Холдинг” АД - гр. София, бул. „Цариградско Шоце“ №135, ет. 3, Лице за контакт: Стефан Киряков, телефон: (02) 976 83 10, всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа.
- ✓ “Елана Трейдинг” АД - гр. София, ул. „Лъчезар Станчев” №5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет. 12-13, тел: +359 (2) 81 000 97; лице за контакти: Иван Илиев.

Всички разпространявани документи могат да бъдат получени и от “Българска фондова борса - София” АД /БФБ/, след допускане на ценните книжа на Дружеството до търговия на регулиран пазар.

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на акциите и доходът от тях могат да се понижат, както и да се повишат.

Изготвил Резюмето:



МИРОСЛАВ СТОЯНОВ
ДИРЕКТОР „ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ“



ИВАН ИЛИЕВ
ЕКСПЕРТ „ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ“

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи дружеството, съответно инвестиционен посредник „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД и “Сирма Груп Холдинг” АД, с подписите си декларират, че Резюмето отговаря на изискванията на закона.

За “Сирма Груп Холдинг” АД:



ЦВЕТАН АЛЕКСИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

За ИП „Елана Трейдинг“ АД:



Момчил Тиков
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД