

„СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ” АД

„SIRMA GROUP HOLDING” JSC

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

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

Вид на предлаганите ценни книжа:	ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБодно ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ
Брой Нови акции:	до 16 000 000
Номинална стойност:	до 16 000 000 лв.
Номинална стойността на 1 акция:	1 лв.
Диапазон на общата емисионна стойност:	от 19 200 000 лв. до 26 400 000
Диапазон на емисионната стойност на 1 акция:	мин. цена 1.20 лв. до макс. цена 1.65 лв.
Възнаграждение на Инвестиционния Посредник, участващ в изготвянето на проспекта при минимално/максимално първично публично предлагане*:	156 100 лв. / 496 500 лв.
Общо разходи по публичното предлагане в лева при минимално/максимално първично публично предлагане:	163 560 лв. / 503 960 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане при минимално/максимално първично публично предлагане:	9 436 440 лв. / 18 696 040 лв.
Брой Съществуващи акции:	до 2 491 858

ISIN код на емисията: **BG1100032140**

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПО ЕМИСИЯТА

“ЕЛАНА ТЕЙДИНГ” АД

([HTTP://WWW.ELANA.NET/](http://www.elana.net/))

* - Възнаграждението на инвестиционния посредник включва фиксираното възнаграждение за администриране и регистриране на предлагането. Услугата пласмент ще бъде изчислена допълнително в зависимост от постигнатите резултати.

ПРОСПЕКТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА “СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ” АД, НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ПРЕДИ ДА ВЪЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ. ДОКУМЕНТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СЪДЪРЖА ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗДАДЕНИТЕ И ИЗДАВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВО ЦЕННИ КНИЖА. РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО КЪМ ТЯХ ПРЕДСТАВЛЯВАТ ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ. ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО СЪОБРАЗНО КОНКРЕТНИТЕ ОСОБЕНОСТИ НА ЕМИТЕНТА И ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЧРЕЗ ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, Е НЕОБХОДИМА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ЗА ТОЧНА ОЦЕНКА НА ИКОНОМИЧЕСКОТО И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ, ПЕРСПЕКТИВИТЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Акции ще бъдат предлагани в България в рамките на публично предлагане въз основа на настоящия документ след одобрението му от Комисията за финансов надзор, но е възможно да бъдат предприети ограничени маркетингови дейности, адресирани до определени квалифицирани инвеститори. В юрисдикции извън България няма да бъде извършвано публично предлагане, като евентуалните ограничени маркетингови дейности съгласно предходното изречение ще бъдат съобразени с местното законодателство на всяка една такава държава (включително с регулация S по прилагането на закона за ценните книжа на САЩ) и няма да представляват публично предлагане в съответната държава.



ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, СА ПРЕДСТАВЕНИ В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, Т.2 РИСКОВИ ФАКТОРИ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР /КФН/ Е ПОТВЪРДИЛА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА С РЕШЕНИЕ № 601 – Е/21.07.2015г., но не носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на Съвета на директорите на “Сирма Груп Холдинг” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. 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 Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на финансовите отчети на “Сирма Груп Холдинг” АД отговарят 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.

Дата: 31.05.2015г.

Инвеститорите, проявили интерес към документа за предлаганите на ценните книжа могат да се запознаят с оригинала на документа, както и да получат безплатно копие и допълнителна информация по него от:

Емитент	Сирма Груп Холдинг АД	
	адрес:	гр. София, бул. „Цариградско шосе” №135, ет. 3
	телефон:	(02) 976 83 10
	e-mail:	stefan.kiryakov@sirma.com
	web-site:	http://www.sirma.com/bg/
	лице за контакт:	Стефан Киряков
Инвестиционен посредник	Елана Трейдинг АД	
	адрес:	гр. София, ул. „Лъчезар Станчев” № 5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет. 12
	телефон:	(+359) 2 810 00 00
	факс:	(+359) 2 958 15 23
	e-mail:	info@elana.net
	web-site:	www.elana.net
	лице за контакт:	Иван Илиев

Горепосочените 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.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	6
1.1.	Име на лицата отговорни за изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа.	6
1.2.	Декларации от лицата, отговарящи за документа за предлаганите ценни книжа.	7
2.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	8
2.1.	РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	8
2.1.1.	Ценови риск	8
2.1.2.	Ликвиден риск.....	8
2.1.3.	Инфлационен риск	9
2.1.4.	Риск от разводняване на стойността на акциите	9
2.1.5.	Валутен риск	9
2.1.6.	Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди.....	9
2.1.7.	Рискови фактори, включени в регистрационния документ	9
3.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.....	10
3.1.	Декларация за оборотния капитал.....	10
3.2.	Капитализация и задлъжнялост	10
3.3.	Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането	13
3.4.	Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	13
4.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ 15	
4.1.	Вид и клас на ценните книжа	15
4.2.	Законодателство, по което са емитирани ценните книжа. Приложимо право	15
4.3.	Форма на ценните книжа	16
4.4.	Валута на емисията.....	16
4.5.	Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и ред за упражняването на тези права	16
4.6.	Право на дивидент	16
4.7.	Право на глас	17
4.8.	Право на ликвидационен дял	18
4.9.	Допълнителни права, които дават акциите:	18
4.10.	Права на миноритарните акционери:.....	18
4.11.	Условия за обратно изкупуване	19
4.12.	Условия за конвертиране	19
4.13.	Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар.....	19
4.14.	В случай на нови емисии, очакваната дата на емисията на ценните книжа	21
4.15.	Ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа.....	21
4.16.	Данни за наличието на предложения за задължително поглъщане, вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба на ценните книжа.	22
4.17.	Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента, направени през последната и текущата финансова година - условия на замяна.....	22
4.18.	Информация за данъците, удържани при източника според действащото законодателство в страната и отговорност на емитента за удържането им	22
4.19.	Валутно законодателство.....	25
4.20.	Индикация за това, дали емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника.	26
5.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	26
5.1.	Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането	26
5.2.	Обстоятелства, при които допускането до търговия на регулиран пазар може да бъде отменено или временно преустановено и условия за отмяна след като са започнали сделките.....	31

5.3.	Възможности за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените суми	32
5.4.	Минимална и/или максимална стойност, за която се кандидатства (брой или съвкупна сума)	32
5.5.	Периодът, през който заявлението за кандидатстване в предлагането може да бъде оттеглено, при условие, че на инвеститорите е позволено да оттеглят нарежданията си	32
5.6.	Начинът и сроковете за заплащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа	32
5.7.	Преждеждане на сумите от продадените акции по сметка на клиента - продавач	33
5.8.	Ред за получаване на удостоверителни документи (депозитарни разписки)	33
5.9.	Описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането	34
5.10.	Процедура за упражняването на правото за закупуване преди други, прехвърляемост на правата по подписката и третиране на неупражнените права по подписката	34
6.	ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ	34
6.1.	Различни категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценни книжа. Заделяне на траншове и предлагане на пазарите на две или повече страни	34
6.2.	Изявление дали главните акционери или членовете на управителните, надзорните или административни органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на емитента	35
6.3.	Оповестяване на предварително разпределение	35
6.4.	Процес на уведомяване на кандидатите за разпределяната сума и индикация дали търговията може да започне преди да бъде направено уведомлението	35
6.5.	Записване, превишаващо размера на подписката и опция "GREEN SHOE" за превишаване на подписката - наличие, размер, период и условия	36
7.	ЦЕНООБРАЗУВАНЕ	37
7.1.	Цена на предлагане	37
7.2.	Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това	39
7.3.	Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителни и контролни органи са заплатили през последната година или които те имат право да придобият	39
8.	ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ	40
8.1.	Информация за координаторите на предлагането	40
8.2.	Информация за всички агенти по плащанията и депозитарни агенти	40
8.3.	Информация за субектите, съгласяващи се да поемат емисията на база на твърд ангажимент. Информация за субектите, съгласяващи се да пласират емисията. информация за условията при поемане и условията при пласиране. 40	40
8.4.	Кога е или ще бъде постигнато споразумение за поемане	40
9.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ	41
9.1.	Индикация дали ценните книжа ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар. Посочване на въпросния пазар.	41
9.2.	Регулирани или равностойни пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас.	41
9.3.	Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас акции/ценни книжа на емитента	41
9.4.	Данни за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност, чрез цените на търсенето и предлагането.	41
9.5.	Стабилизация	41
10.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	42
10.1.	Данни за субекта, предлагащ за продажба ценните книжа.	42
10.2.	Броят и класа на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа	44
10.3.	Споразумения за замразяване на капитала	45
11.	РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	45
12.	РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	46
13.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	47
13.1.	Информация за споменати консултанти	47
13.2.	Друга одитирана информация	47

13.3.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕКСПЕРТИТЕ, ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД, ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ СТАНОВИЩЕ	47
13.4.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА	47
13.5.	ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	48

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ:

- “Емитентът”, „Дружеството” - „Сирма Груп Холдинг” АД, София, ЕИК 200101236
- „Инвестиционния Посредник” – „Елана Трейдинг” АД
- “КФН” - Комисия за финансов надзор
- “БФБ” - Българска фондова борса АД
- „ЗППЦК” - Закона за публично предлагане на ценни книжа
- „МСП” - Малки и средни предприятия
- „ЦД” АД - Централен Депозитар АД
- „БНБ” - Българска народна банка
- „МСФО” - Международни стандарти за финансови отчети
- „Проспект” – проспект за допускане до търговия на акции
- „БВП” – Брутен Вътрешен Продукт
- „ЕС” – Европейски Съюз
- „ЕС-27” – Двадесет и седемте членки на Европейския Съюз
- „МСП” – Малки и средни предприятия
- „НСИ” – Национален Статистически Институт
- „ИКТ” – Информационни и телекомуникационни технологии
- „Нови акции” – акциите от увеличение на капитала на Емитента
- „Продаващи Акционери” – всички акционери на „Сирма Груп Холдинг” АД
- „Съществуващи Акции” – акциите, притежавани от Продаващите Акционери
- „Допълнителни акции” – акциите, които биха били допълнително разпределени в случаи на презаписване
- „Цена” – цената на предлагане
- „Превишаващ брой” – заявените за записване по акции при обявената Цена, които превишават максималния брой предложение Нови акции
- „Списък” – списъкът на разпределение

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1.1. ИМЕ НА ЛИЦАТА ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

“Сирма Груп Холдинг” АД, наричано за краткост Групата, Дружеството или Емитента, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите (СД) на “Сирма Груп Холдинг” АД:

- Георги Първанов Маринов – Председател на СД;
- Чавдар Велизаров Димитров – Зам. Председател на СД;
- Цветан Борисов Алексиев – член на СД;
- Атанас Костадинов Киряков – член на СД;
- Йордан Стоянов Недев – член на СД.;
- Саша Константинова Безуханова – член на СД;
- Петър Борисов Статев – член на СД;
- Цветомир Ангелов Досков – член на СД.

Към настоящия момент за член на Съвета на директорите на Дружеството не е избрано юридическо лице.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект, СД на “Сирма Груп Холдинг” АД не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

С подписите си върху приложените декларации по чл. 81, ал. 5 във връзка с чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК членовете на Съвета на директорите “Сирма Груп Холдинг” АД декларират, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа е вярна и пълна. Изпълнителният директор “Сирма Груп Холдинг” АД с подписа си на последната страница декларира, че Документа за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона и доколкото му е известно той отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне смисълът на информацията в него.

СЪСТАВИТЕЛ И ОДИТОР НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Съставители на финансовите отчети на дружеството за периода обхванат от историческата финансова информация са: Радослава Минкова (не е служител на Емитента към датата на този документ) за 2012г., 2013г. и за първите две тримесечия на 2014г. и Николай Яцино за годишните отчети за 2014г. и за първото тримесечие на 2015г.

Одитор на Дружеството към датата на проспекта и за финансовата информация обхваната от разглеждания исторически период след 2011г. е „Бисиком – 61“ ООД, ЕИК 121012512, адрес: гр. София, район р-н Изгрев, ж.к. "Дианабад", "Крум Кюлавков" No 15А, ет. 7, офис 13. „Бисиком – 61“ ООД са извършили проверка на годишния финансов отчет за 2012г., 2013г. и 2014г. съгласно Закона за счетоводството и МСФО. „Бисиком – 61“ ООД е специализирано одиторско предприятие с Рег. № 019.

Съставителите на годишните и междинни финансови отчети за периода обхванат от историческата финансова информация са посочени по-горе. Те отговарят солидарно с членовете на съвета на Директорите на „Сирма Груп Холдинг” АД и ИП „Елана Трейдинг” АД чрез служителите си Мирослав Стоянов и Иван Илиев, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на “Сирма Груп Холдинг” АД. Регистрираният одитор „Бисиком – 61“ ООД за 2012г., 2013г. и 2014г. отговаря за вредите, причинени от включената в Документа за предлаганите ценни книжа историческа финансова информация в резултат на неправилно изразено одиторско мнение върху одитираните от него финансови отчети на Емитента.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Упълномощен инвестиционен посредник: „Елана Трейдинг” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4. Представяван от Председателя на СД Радослава Масларска и Изпълнителния директор Момчил Тиков.

Изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, както и на останалите части на проспекта за първично публично предлагане на акции, е възложено на ИП „Елана Трейдинг” АД, като служителите изготвили икономическата и правна информация в Документа за предлаганите ценни книжа са Мирослав Стоянов, директор „Инвестиционно банкиране” и Иван Илиев, експерт „Инвестиционно банкиране”. Същите с подписа си на последната страница на този документ декларират, че при изготвянето му 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.

Представителството на ИП „Елана Трейдинг” АД се осъществява от всеки двама от следните три физически лица: Камен Колчев, Радослава Масларска и Момчил Тиков. Като представляващи ИП „Елана Трейдинг” АД, Радослава Масларска и Момчил Тиков с подписите си на последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа декларират, 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.

1.2. ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

Декларации от членовете на съвета на Директорите на “Сирма Груп Холдинг” АД и ИП „Елана Трейдинг” АД, от регистрирания одитор, от съставителя на финансовите отчети и от изготвилите проспекта служители на ИП „Елана Трейдинг” АД са приложени като неразделна част към проспекта.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа на „Сирма Груп Холдинг“ АД е свързано с поемането на различни по вид и степен на влияние рискове. Посочените рискови фактори трябва да бъдат внимателно разгледани и оценени при вземането на решение за инвестиране от страна на потенциалните инвеститори.

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

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвръщаемост от направената инвестиция.

Основният риск и несигурност за акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД е вероятността тяхната инвестиция в акции на дружеството да не запази своята стойност, както и да не генерира очакваната от тях възвръщаемост поради понижение на цената на акциите или липса на други доходи (дивиденди) от тях.

„Сирма Груп Холдинг“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в акции е свързано с определени рискове. Инвеститорите трябва внимателно да прочетат и осмислят рисковете, свързани с инвестирането в акции от настоящата емисия преди да вземат инвестиционно решение.

„Сирма Груп Холдинг“ АД се стреми да поддържа нисък рисков профил чрез поддържането на ниски нива на финансов и оперативен ливъридж, високо ниво на оперативна ефективност, въвеждането на стриктни правила и процедури при управлението на дейността и строг контрол за тяхното спазване, диверсифициране на клиентската база и на доставчиците.

Изброеното прави дружеството устойчиво на външни негативни шокове, но въпреки това в своята дейност среща значителни рискове, които могат да повлияят отрицателно на резултатите на дружеството.

2.1.1. ЦЕНОВИ РИСК

Промените в цената на акциите на „Сирма Груп Холдинг“ АД могат да бъдат породени, както от фундаменталното състояние на Дружеството - настоящи и очаквани резултати от дейността и финансови резултати, така и от икономическите и пазарни условия в България и от пазарните и икономически условия в световната икономика.

Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на акциите, каквито и преди са се проявявали на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че подобни колебания е вероятно да засегнат в неблагоприятна посока акциите на „Сирма Груп Холдинг“ АД.

Пазарната стойност на акциите ще се определя на базата на търсенето и предлагането, и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези „колебания“ на цените могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото стойността, на която е закупена. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в резултат на публично оповестена информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството и други съществени събития.

Значителен брой продажби на акциите на „Сирма Груп Холдинг“ АД за определен период от време може да окаже неблагоприятно влияние върху поддържането на достигнатото ниво на цената им. Такова събитие би било в резултат на значително превишение на продавачите на тези акции над купувачите в този период. Към настоящия момент, Емитентът или трето лице не се ангажират с поддържането на конкретно ценово ниво и значителен брой продажби могат да доведат до намалението на това ниво.

Дружеството не гарантира на инвеститорите, че цената на неговите акции ще се запазва стабилна и/или ще повишава своята стойност в бъдеще. Към момента на изготвяне на настоящия документ „Сирма Груп Холдинг“ АД или, доколкото е известно на дружеството, други лица не възнамеряват да осъществяват изкупуване на акции на Дружеството с цел запазване и/или повишение на пазарната цена на акциите на Дружеството след осъществяването на увеличението на капитала.

2.1.2. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е пряко свързан с ликвидността на самия пазар на ценни книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ликвидността на емисията зависи от броя инвеститори, които ще проявят интерес към инвестирането в емисията. Ликвидният риск на акциите ще зависи и от развитието на пазара на дялови ценни книжа по отношение

на обема и разнообразието на предлаганите инструменти, финансовото състояние на емитента, способността на местния капиталов пазар да привлича нови инвеститори и др.

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД няма гаранция, че котирането на акциите на Дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност.

2.1.3. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Проявлението на инфлационният риск за акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД, че тяхната инвестиция в акции на Дружеството ще представлява реална защита срещу инфлацията.

2.1.4. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на публично предлагане, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. В случай, че вследствие на бъдещо публично предлагане, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

2.1.5. ВАЛУТЕН РИСК

Настоящата емисия е деноминирана в лева. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чийто средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си в следствие на засилване или отслабване на курса на лева/евро спрямо валутата, в която са деноминирани средствата на инвеститора.

Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния борд в страната, както и сравнително стабилните позиции на еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

2.1.6. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

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

2.1.7. 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. Същият може да се счете за благоприятен в смисъл на наличието на освободена от данъчна тежест капиталова печалба. Промяна към облагане на капиталовата печалба, както и други потенциални промени в данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа могат да окажат негативно влияние на крайния реализиран нетен резултат от даден инвеститор.

2.1.8. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на „Сирма Груп Холдинг“ АД, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани на страници в Регистрационния документ, Раздел Рискови фактори.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Заедно с дълготрайните активи, оборотния капитал се счита за част от оперативния капитал и се изчислява като от краткотрайните активи се приспадат краткотрайните пасиви. За разглеждания исторически период, както и към датата на този документ, Дружеството е на мнение че е разполагало и разполага с достатъчно оборотен капитал за нуждите на бизнеса си.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНОСТ

Балансовата капитализация и задлъжнялостта на Дружеството за периода 2012–31.03.2015г. са показани в следващите две таблици.

Таблица №1. Консолидиран балансов отчет – Собствен капитал на Емитента, 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	0.2	0.003	0.008
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. Индивидуален балансов отчет – Собствен капитал на Емитента, 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	0.00	0
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	-	-	-

Източник: Одитирани годишни индивидуални и консолидирани финансови отчети на Емитента за 2012г., 2013г. и 2014г. и междинни неаудитирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31.03.2015г.

* - 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.

Таблица №2. Консолидиран балансов отчет – Пасиви на Емитента, 2012-31.03.2015г.

Показатели (в хил. лева)	2012	2013	2014	31.3.2015
Дългосрочни провизии	49	57	86	63
Пенсионни и други задължения към персонала	-	6	-	-
Задължения към финансови институции	187	595	860	638
Задължения по финансов лизинг	-	34	97	388
Търговски и други задължения	51	279	-	-
<i>в т.ч. Търговски задължения</i>	-	-	-	-
<i>в т.ч. Други задължения</i>	-	-	-	-
<i>в т.ч. Отсрочени данъчни пасиви</i>	34	135	867	1 142
Финансирания	-	137	-	-
Дългосрочни задължения към свързани лица	-	-	-	-
Общо нетекущи пасиви	321	1 243	1 910	2 231
Текуща част на нетекущите задължения	107	0	-	-
Провизии	304	732	728	-
Задължения към финансови институции	1 567	2 107	3 920	3 518
Задължения към свързани лица	187	-	185	-
Задължения по финансов лизинг	-	-	26	-
Търговски и други задължения	2 350	2 081	5 056	1 323
<i>Пенсионни и други задължения към персонала</i>	-	-	929	2 615
<i>Търговски задължения</i>	-	837	1 026	-
<i>Данъчни задължения</i>	-	355	664	674
<i>Задължения по получени аванси</i>	-	546	1 726	2 855
<i>Финансирания</i>	-	39	419	-
<i>Други задължения</i>	-	304	292	514
Общо текущи пасиви	4 515	4 920	9 915	11 499
Общо пасиви и собствен капитал	86 521	92 496	94 154	101 273

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за периода 2012г., 2013г. и 2014г. и междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет към 31.03.2015г.

Таблица №2.1. Индивидуален балансов отчет – Пасиви на Емитента, 2012-31.03.2015г.

Показатели (в хил. лева)	2012	2013	2014	31.3.2015
Провизии	-	-	6	6
Пенсионни и други задължения към персонала	3	3	-	-
Дългосрочни заеми	-	441	583	553
Задължения по финансов лизинг	1	-	277	242
Търговски задължения	51	51	-	-
Дългосрочни задължения към свързани лица	285	201	489	489
Отсрочени данъчни пасиви	4	25	-	-
Общо нетекущи пасиви	344	721	1 355	1 290
Провизии	22	28	51	51
Пенсионни и други задължения към персонала	63	74	94	210
Краткосрочни заеми	489	635	475	769
Задължения по финансов лизинг	-	1	277	29
Търговски и други задължения	8	24	514	490
Краткосрочни задължения към свързани лица	620	641	328	347
Данъчни задължения	35	51	103	82
Задължения по получени аванси	74	74	3	2
Други задължения	15	12	147	113
Общо текущи пасиви	1 326	1 540	1 992	2 093
Общо пасиви	1 670	2 261	3 347	3 383
Общо пасиви и собствен капитал	79 104	80 101	58 112	58 176

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на Емитента за периода 2012г., 2013г. и 2014г. и междинен неаудитирани индивидуален финансов отчет към 31.03.2015г.

Данни за задължността на Емитента, разделена на гарантирана/негарантирана, обезпечена/необезпечена, както и косвена/условна е представена в следващата таблица:

Таблица №3. Типове задължност на Емитента на консолидирана база към 31.12.2014г. и към 31.03.2015г.

Показател	31.12.2014	31.3.2015
	000 лв.	000 лв.
Обезпечени задължения	4 503	5 229
Необезпечени задължения	7 322	8 501
Условни задължения, в т.ч.	4 713	7 197
по б. кредити	3 032	5 398
провизии и временни данъчни разлики	1 681	1 799
Косвени задължения	246	43
Гарантирани задължения (обезпечени плюс банкови гаранции)	4 934	5 640
Негарантирани (извадени са обезпечените)	6 891	8 090

Източник: „Сирма Груп Холдинг“ АД

Таблица №3.1. Типове задължняост на Емитента на индивидуална база към 31.12.2014г. и към 31.03.2015г.

Показател	31.12.2014 000 лв.	31.3.2015 000 лв.
Обезпечени задължения	1 336	1 025
Необезпечени задължения	2 011	2 358
Условни задължения, в т.ч.	3 724	4 419
по б. кредити	3 667	4 339
провизии и временни данъчни разлики	57	80
Косвени задължения	55	109
Гарантирани задължения (обезпечени плюс банкови гаранции)	1 336	1 025
Негарантирани (извадени са обезпечените)	2 011	2 358

Източник: „Сирма Груп Холдинг“ АД

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

Никой от посочените в този документ експерти, консултанти или посредници не притежава значителен брой акции на Дружеството, нито има значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството, или е в дългосрочни търговски отношения с него.

ИП „Елана Трейдинг“ АД, в качеството си на упълномощен за изготвянето на проспекта инвестиционен посредник и за провеждането на първично публично предлагане на емисия акции, е единственото юридическо лице, участващо в предлагането.

Няма физически лица, които да имат участие в настоящото предлагане.

3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Планираните от Емитента инвестиции в зависимост от резултата от текущото предлагане са описани в следващата таблица. Поради възможността да бъде набран различен капитал при записване и заплащане на различен брой акции при различна цена, в таблицата са разгледани три варианта: 1) при успешно увеличение при минимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон; 2) при успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон; и 3) при успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при максимална цена от обявения ценови диапазон. Разликата в реализирането на всяка една опцията би резултирало в допълнително привлечен капитал за Емитента. Всяка опция класира приоритетно (първо се реализират инвестициите в опция 1, след това опция 2 и т.н.) отделните инвестиции, които ще бъдат реализирани в зависимост от резултата от публичното предлагане.

Дружеството няма да получи никакви приходи от продажбата на съществуващи акции, нетните приходи от които ще бъдат получени от Продаващите Акционери.

Таблица №4. Начин на изразходване на средствата от увеличението на капитала.

Опция	Набран капитал	Инвестиционни проекти	Размер на инвестицията
Минимална успешна емисия	9 600 000.00 лв.	<p>1. Учредяване на дъщерно дружество в САЩ с две основни направления на бизнес активност:</p> <p>1) Консултантска дейност в основните сфери на реализация на продуктите и услугите на компаниите от групата, вертикална специализация по приоритетни индустрии. Създаване на екипи от търговски мениджъри, технически и бизнес консултанти, проектни мениджъри и софтуерни инженери с цел повишаване качеството на услугите, конкурентноспособността и ефективността на дружествата от групата;</p> <p>2) Привличане на инвестиционен капитал от САЩ за дружествата от групата и за нови проекти, управление на финансовите активи на "Сирма Груп Холдинг" АД, вкл. придобивания и продажби на дружества, и финансов мениджмънт чрез сформирани екипи от финансови консултанти.</p> <p>2. Инвестиции за повишаване на производствения капацитет на компаниите от групата с цел повишаване на тяхната конкурентноспособност, рентабилност и по-високо профилиране на еспертизите чрез увеличаване на персонала и географското му разсейване в региона, и управление на рисковете свързани с подбор на персонала.</p> <p>3. Инвестиции в разработка и комерсиализация на текущи продукти на дружествата от групата в сферата на CAD/CAM, лоялните системи, интелигентно управление на документооборота, семантичните технологии, финансовия и застрахователния сектори и др. и изграждане на нови търговски и дистрибуторски канали за реализацията им.</p> <p>4. Инвестиция в ново R&D звено, специализирано в разработката на високи технологии в сферата на изкуствения интелект, роботиката, дистанционното медицинско обслужване, компютърно зрение и др., с цел разработка на технологии и патенти, и последващата им продажба, лицензиране и/или привличане на допълнителни инвестиции за организиране на производство и търговски канали.</p>	3 500 000.00 лв.
		Сума на опция 1:	9 600 000.00 лв.
16 мил. акции при мин. цена	19 200 000.00 лв.	<p>5. Създаване на нови дружества, изпълняващи ролята на търговски представителства и центрове за поддръжка на съществуващите продукти и услуги в групата, с цел повишаване на приходите и печалбите от тях, на територията на Германия, Англия и избрана локация в Азия.</p> <p>6. Развиване на инвестициите по т.4 от предходния раздел до разработване на прототипи на крайни продукти.</p> <p>7. Допълнителни инвестиции по т. 3 с цел повишаване на пазарните дялове на съществуващите продукти на компаниите от групата, инвестиции в нови продукти в същите пазарни сегменти с цел повишаване на общия обем на продажбите през вече развитите търговски канали.</p> <p>8. Инвестиции в технологични дружества, разширяващи експертизата на групата и предоставящи нови търговски канали за ускорена реализация на текущите продукти и технологии, с цел увеличаване на техния пазарен дял и съответно тяхната пазарна оценка при продажба и/или привличане на следващ рунд инвестиции.</p>	2 600 000.00 лв.
			2 000 000.00 лв.
			3 000 000.00 лв.
			2 000 000.00 лв.
		Сума на опция 2:	9 600 000.00 лв.
16 мил. акции при макс. цена	26 400 000.00 лв.	<p>9. Повишаване на производствения капацитет на дружествата извън България чрез разширяване на текущите офиси и откриване на нови такива, наемане на допълнителни софтуерни инженери и други технически специалисти (Quality Assurance, Project Management и др.), както и по-високо профилиране на експертизата на текущите екипи.</p> <p>10. Инвестиции в нови продукти в областта на мобилните технологии, финансовия и застрахователния сектор, медицинския сектор и публичните комуникации.</p> <p>11. Създаване на дружества за продуктивизация на резултатите от изследователската и развойна дейност по т. 4, в това число развиване на дейност по организация на производство, маркетинг, организиране на търговски канали, привличане на финансиране по европейски програми и допълнителни инвестиции.</p>	3 000 000.00 лв.
			3 000 000.00 лв.
			1 200 000.00 лв.
		Сума на опция 3:	7 200 000.00 лв.

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

4.1. Вид и клас на ценните книжа

Предмет на публично предлагане 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. са общо до 18 491 858 акции, с номинална стойност от 1 лев всяка, от които:

- до 16 000 000 обикновени, безналични акции, от увеличението на капитала на Дружеството (“Нови акции”), и
- до 2 491 858 обикновени, безналични, съществуващи и вече издадени акции (“Съществуващи акции”), собственост на всички акционери в „Сирма Груп Холдинг“ АД (“Продаващи Акционери”)

Акциите, предмет на предлагането, ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще могат да бъдат предмет на последваща търговия на борсата.

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.

ISIN код на емисията акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД е **BG1100032140**.

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

Ценните книжа, предмет на публичното предлагане, са емитирани съгласно законодателство на Република България.

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

- Търговски закон (ТЗ);
- Закона за публичното предлагане на ценните книжа (ЗППЦК);
- Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ);
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ);
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Наредба № 39 от 2007г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- Наредба № 22 от 29.07.2005г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 8 от 12.11.2003г. за Централния депозитар на ценни книжа;
- Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО);
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЗ);
- Регламент 809/2004 на Европейска комисия;
- Валутен закон.

Към търговията на ценните книжа на регулиран пазар отношение имат Правилника на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и ТЗ. ТЗ съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК - специални разпоредби по отношение на публичните дружества.

Разпоредбите на Раздел I от глава XI на ЗППЦК и на Наредба № 39 (обн., ДВ, бр. 103 от 07.12.2007г.) за разкриване на дялово участие в публично дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и в Търговския закон.

Режимът на търговите предложения е уреден в Глава XI, Раздел II - чл. 148 ж - 157д от ЗППЦК, в Наредба № 41 от 11.06.2008г. 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 Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

Условията за отписване на дружества от регистъра за 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 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

4.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите, предмет на публичното предлагане, са обикновени, поименни, безналични акции, даващи на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на дружеството - емитент. Книгата на акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД се води от „Централен депозитар“ АД, с адрес - гр. София, ул. Три уши № 10, ет. 4.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията акции е български лева.

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

Съгласно чл. 7, ал. 1 от Устава капиталът на Дружеството е разделен на 49 837 156 (четиридесет и девет милиона, осемстотин тридесет и седем хиляди и сто петдесет и шест) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Акциите на дружеството са свободно прехвърляеми и дават равни права на притежателите си. Уставът на емитента, приложение към настоящия проспект не допуска издаването на акции на приносител, както и на привилегирани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на дружеството, гарантиран дивидент или допълнителен ликвидационен дял. Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от „Централен депозитар“ АД.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на „Сирма Груп Холдинг“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

Всеки акционер може да се разпорежда неограничено и свободно с акциите си в Дружеството. Прехвърлянето на акции на Дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД.

4.6. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

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

„Сирма Груп Холдинг“ АД разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на Дружеството.

Общото събрание взема решение за разпределяне на дивиденди след одобрение на годишния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за това, печалбата на дружеството се разпределя като дивидент в съответствие с Устава и при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон.

В съответствие с изискването на чл. 115в ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери на 14-ия ден след датата на ОСА, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД 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.

Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията. След получаване на уведомлението по предходното изречение, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.

Дружеството - емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в тримесечен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 3-месечния срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството.

Уставът на „Сирма Груп Холдинг“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденди от непребиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

4.7. ПРАВО НА ГЛАС

Общото събрание включва акционерите с право на глас, всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. Централният депозитар е длъжен да предостави на дружеството списъци на акционерите, описани в предходното изречение и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК по искане на лицето, овластено да управлява и представлява дружеството.

Акционерите в публично дружество имат право да упълномощат всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име, включително членове на Съвета на директорите на дружеството, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис.

Изискванията към формата и съдържанието на пълномощното са въведени в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

- данните за акционера и пълномощника;
- броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
- дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
- предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
- начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
- дата и подпис.

Ако в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Преупълномощаването с правата по пълномощното, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, е нищожно.

Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

Публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му. Съгласно чл. 115, ал. 6 от ЗППЦК дружество предоставя в КФН и публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Публичното дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

В уставът на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно изпълномощаването, представянето на пълномощното на дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели.

4.8. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

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

4.9. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

Право на всеки акционер при първично публично предлагане да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;

Право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА;

Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

Уставът на „Сирма Груп Холдинг“ АД не предвижда акции, даващи особени права и привилегии на притежателите им.

4.10. ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

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. Лицата по предходното изречение могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

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

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат да поискат от съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

4.11. Условия за обратно изкупуване

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред. Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

Извън тази хипотеза в решението си общото събрание определя:

- а. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- б. условията и реда, при които съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от 5 години;
- в. минималния и максимален размер на цената на изкупуване.

Капиталът на публичното дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите.

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

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

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

Решението за обратно изкупуване се вписва в търговския регистър.

4.12. Условия за конвертиране

Към настоящия момент „Сирма Груп Холдинг“ АД не е издавало конвертируеми облигации. Уставът на дружеството допуска издаване на конвертируеми облигации, при спазване изискванията на Търговския закон.

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

На 04.12.2014г. на общо събрание на акционерите на „Сирма Груп Холдинг“ АД са приети следните решения:

1. Приемане на решение за промяна на вида на акциите на Дружеството от налични в безналични;
2. Приемане на изменения на Устава на Дружеството по отношение на бъдещата му евентуална публичност;
3. Увеличаване на капитала на Дружеството чрез първично публично предлагане на акции (подписка), под условие, че Комисията за финансов надзор одобри изготвения проспект за публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, приемане на доклад по чл. 194, ал. 4, изр. второ ТЗ на Съвета на директорите и отмяна на предимствените права на акционерите по чл. 194, ал. 1 - 3 ТЗ.;
4. Избор на инвестиционен посредник, който да обслужва увеличаването на капитала съгласно т. 3 от дневния ред;
5. Овластяване на Съвета на директорите да извърши необходимите действия по изпълнение на решенията по т. трета и четвърта от дневния ред;
6. Вземане на решение за придобиване на статут на публично дружество от Дружеството на основание чл. 110 ал. 1 ЗППЦК, под условие че Комисията за финансов надзор одобри изготвения проспект за публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, публичното предлагане бъде проведено успешно и това увеличение на капитала бъде вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията;
7. Вземане на решение за промяна в числеността на Съвета на директорите. Избиране на допълнителни членове на Съвета на директорите във връзка с изискването на чл.116 а от ЗППЦК

Специфичните параметри, касаещи точка три от решенията на ОСА от 04.12.2014г. са:

1. Увеличава капитала на Дружеството от 49 837 156 (четиридесет и девет милиона осемстотин тридесет и седем хиляди сто петдесет и шест) лева до 65 837 156 (шестдесет и пет милиона, осемстотин тридесет и седем хиляди сто петдесет и шест) лева, чрез издаване и първично публично предлагане (подписка) на 16 000 000 (шестнадесет милиона) нови акции, по реда и при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както следва:

- Вид на акциите – обикновени, безналични, свободно прехвърляеми, с право на един глас всяка, и с право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност;
- Условия (параметри) на увеличението на капитала:
- Брой акции: 16 000 000 броя;
- Номинална стойност на акция: 1.00 (един) лев;
- Обща номинална стойност: 16 000 000 лева;
- Минимална емисионна стойност на една акция: минималната емисионна стойност ще бъде равна на номиналната, в съответствие с разпоредбите на Търговския закон. Емисионната стойност на една акция при провеждане на увеличението на капитала и в рамките на подписката ще бъде определена с последващо решение на Съвета на директорите, като следва да бъде в диапазон от 1.20 лв. до 1.65 лв. за една акция;
- В случай, че не бъдат записани всички предложени акции, но са записани и платени изцяло поне 8 000 000 (осем милиона) нови акции, на основание чл. 192а, ал. 2 ТЗ капиталът ще бъде увеличен със стойността на записаните и платени акции.

2. Приема доклада по чл. 194, ал. 4, изр. второ ТЗ на Съвета на директорите и отменя предимственото право на акционерите по чл. 194, ал. 1-3 ТЗ за придобиване на част от новите акции, съответна на дела им в капитала, по отношение на увеличението на капитала, с оглед извършване на увеличението на капитала при условията на публично предлагане. Право да запишат акции от увеличението на капитала /от новата емисия/ имат всички физически и юридически лица – акционери и неакционери.

На 15.12.2014г. съвета на директорите на Емитента, съгласно овластяване на общото събрание на акционерите на Емитента от 04.12.2014г. взе решения за:

1. за предоставяне на опция на текущите акционери за продажба на част (до 5%) от притежаваните от тях акции при условията на одобрен проспект за първично публично предлагане за увеличението на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД;
2. Определи метод на пропорционално разпределение за целите на публичното предлагане и в случаите на презаписване на предложените акции от увеличението на капитала;
3. Одобри процедура, по която текущите акционери да заявят желанието си да се възползват от опцията по за продажба на до 5% от притежаваните от тях акции в случаите на презаписване;
4. Одобри методология за определяне на цената на публичното предлагане.

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

Настоящото първично публично предлагане на акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД има сила от вписването му в Търговския регистър към от Агенцията по вписванията. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в „Централен депозитар“ АД, като се очаква това да стане около месеци - септември-октомври 2015г.

4.15. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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.

След одобрение на проспекта за първично публично предлагане на „Сирма Груп Холдинг“ АД и евентуално успешно провеждане на самото предлагане при условията на публично предлагане, акциите ще бъдат вписани в регистъра воден на КФН, след което ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ. Всички издадени от Дружеството акции ще се предлагат за търговия на БФБ.

След регистрация на акциите от първичното публично предлагане за търговия на БФБ, покупките и продажбите на акциите ще се извършват както на регулиран пазар или многостранна система за търговия чрез инвестиционен посредник, така и извън регулиран пазар – “Over-The-Counter” (OTC), при спазване от страна на инвестиционния посредник, сключил сделките, на изискванията за публично оповестяване на информация и начина на оповестяването ѝ, съгласно чл. 38, ал. 4 - 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ). Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от „Централен депозитар“ АД.

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

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

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

Съгласно Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, ИП нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповест. Поради това акционери,

които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен заповор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продават, докато тази пречка не отпадне. Забраната по предходното изречение в случай на учреден залог не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените акции, и е налице изрично съгласие на заложенния кредитор в предвидените в Закона за особените залози случаи. Забраната за прехвърляне на заложените акции не се прилага и в случай, че залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба №38 или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът на инвестиционния посредник се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството се извършва по реда и при условията на Закона за публично предлагане на ценните книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и другите подзаконови нормативни актове по прилагането на ЗППЦК и ЗПФИ, Правилника на БФБ и Правилата за работа на ЦД. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицата за контакт, посочени в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

4.16. Данни за наличието на предложения за задължително поглъщане, вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба на ценните книжа.

Към настоящия момент няма предложения за задължително поглъщане/ вливане или правила за принудително изкупуване и разпродажба по отношение на акциите, емитирани от „Сирма Груп Холдинг“ АД. След евентуалното придобиване на публичен статут от Емитента, неговите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. 157а от ЗППЦК, когато лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери.

4.17. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента, направени през последната и текущата финансова година - условия на замяна

Към настоящия момент Дружеството не е било обект на търгови предложения, включително с оглед на факта, че „Сирма Груп Холдинг“ АД все още не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК, а издадените от Дружеството акции не са регистрирани за търговия на „БФБ-София“ АД.

4.18. Информация за данъците, удържани при източника според действащото законодателство в страната и отговорност на емитента за удържането им

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди.

Дивидент може да бъде получен, след решение на компетентния орган на компанията за разпределяне на част или целия реализиран положителен финансов резултат за съответния период между нейните акционери.

4.18.1. Данъчно облагане на доходи от дивиденди и ликвидационни дялове

а) местни юридически лица

Съгласно чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на местни юридически лица, са освободени от облагане с корпоративен данък.

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на лица по предходното изречение, се облагат с данък при източника в размер 5 на сто.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите от настоящата емисия, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

б) чуждестранни юридически лица:

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО когато местни юридически лица, разпределят дивиденди в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд, чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство или са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната, се удържа данък при източника, който е окончателен.

Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на чуждестранно юридическо лице (в случай, че лицето не е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство и че дивидентите не са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната), се облага с данък при източника, в размер 5 на сто. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

в) местни и чуждестранни физическите лица

Съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни и чуждестранни физически лица от източник в България.

Окончателният данък за доходите от дивиденди се определя върху брутната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент.

Окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху брутната сума на начислените разходи.

Окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местни и чуждестранни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто, който се удържа и внася от Емитента на акциите - платец на дохода.

ЕМИТЕНТЪТ, КАТО ПЛАТЕЦ НА ДОХОДИТЕ ОТ РАЗПРЕДЕЛЕНИ ДИВИДЕНТИ И ИЗПЛАТЕНИ ЛИКВИДАЦИОННИ ДЯЛОВЕ ПО АКЦИИТЕ – ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ ЩЕ УДЪРЖА ОКОНЧАТЕЛНИЯ ДАΝЪК, СЪГЛАСНО НОРМАТИВНО УСТАНОВЕНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ.

4.18.2. КАПИТАЛОВА ПЕЧАЛБА

а) местни юридически лица

Съгласно чл. 44 от ЗКПО при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от допълнителните разпоредби на ЗКПО "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "Права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, доходите, реализирани от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ не се облагат с корпоративен данък.

Загубата от сделки с акции, реализирана на регулиран пазар на финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане.

б) чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 196 ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от допълнителните разпоредби на ЗКПО "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "Права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, доходите от сделки с акциите – предмет на настоящото предлагане, сключени на регулирания пазар, организиран от „БФБ – София“ АД не се облагат с данък при източника.

в) местни физически лица

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ, във връзка с §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби; Съгласно § 1, т. 11, буква „а“ от допълнителните разпоредби на същия закон "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 са сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; права за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от „БФБ – София“ АД.

г) чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи.

Съгласно чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане, съгласно ЗДДФЛ и са начислени) изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство (ЕИП). Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава членка на ЕС или ЕИП.

Когато лицето е местно на държава, извън ЕС или ЕИП се удържа данък при източника в размер 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

СПОГОДБИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на

СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

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

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

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

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване.

Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложените към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 100,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеца на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

4.19. Валутно законодателство

Валутният закон установява законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Приложими по отношение износа и вноса на пари в наличност са Разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност, Валутния закон и Наредба № Н-1 от 01.02.2012 г. за пренасяне през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон, издадена от министъра на финансите. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции. Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. (въведени и с Наредба № 10 от 2003 година на Министъра на финансите), Българските и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Вносът и износът от местни и чужди лица на парични средства на стойност повече от 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да се декларира пред митническите власти. Пренасянето на парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за или от държава – членка на Европейския съюз се декларира при поискване от митническите власти. Декларацията съдържа данни за собственика на сумата и получателя, размера и вида, произхода и целта и вида на сделката и маршрута. Освен това лица, изнасящи в брой суми над 30 000 хил. лв. или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите („НАП“), удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на НАП. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, не

надхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларирани пред митническите власти при последното влизане в страната.

Лице, което извършва презграничен превод или плащане към трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да представи на доставчика на платежни услуги, извършващ превода или плащането, сведения и документи, които удостоверяват основанието и размера на превода, както и декларация съгласно съвместна наредба на министъра на финансите и управителя на БНБ (Наредба № 28 от 18.12.2012 г. за сведенията и документите, представяни на доставчиците на платежни услуги при извършване на презгранични преводи и плащания към трета страна.

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

„Сирма Груп Холдинг“ АД поема отговорност за удържането на съответните данъци при източника.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането

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 решение на Съвета на директорите на Дружеството от 15.12.2014г.

Обект на публично предлагане са емисия акции, емитирани от „Сирма Груп Холдинг“ АД. Дружеството предлага 16 000 000 броя Нови акции с номинална стойност от 1 лв. Капиталът преди публичното предлагане е в размер на 49 837 156 лв., а след евентуално успешно приключване на предлагането капитала ще бъде в размер на 65 837 156 лв., което означава, че предлаганите акции ще представляват 24.3% от капитала на Дружеството след увеличението му. Предлагането ще бъде извършвано само на територията на Република България. За да се счита предлагането на акциите за успешно трябва да бъдат записани и платени минимум 8 000 000 Нови акции, като няма ограничения за минимален или максимален брой акции за записване от един инвеститор. Емисионната цена на всяка една акция от настоящата емисия е в диапазон от минимална цена 1.20 лв. до максимална цена 1.65 лв. съгласно посоченото по-горе решение на ОСА на „Сирма Груп Холдинг“ АД.

Обект на публично предлагане са и Съществуващи акции в размер на до 5% от капитала на Емитента или до 2 491 858 броя обикновени акции, които към настоящия момент са собственост на съществуващите акционери в „Сирма Груп Холдинг“ АД. Съществуващите акции ще бъдат продадени от Продаващите Акционери по цената определена по методологията за изчисляването на цената на Новите акции и в сроковете описани по-долу. Съществуващите акции ще се предлагат само в случай когато заявените за записване в срока на за подаване на Поръчки акции по обявената Цена надвишават максимално определения от акционерите брой Нови акции – 16 000 000 броя.

Емитентът може да удължи еднократно срока на публичното предлагане до 60 дни, като внесе съответните поправки в проспекта и уведоми Комисията за финансов надзор. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на предлагането. В този случай, съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страниците на Емитента, и на инвестиционния посредник, участващ в предлагането, и заявява за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в ежедневниците по т. 5.1.2. по-долу.

В случай, че до крайния срок на Предлагането не бъдат записани акции до минималния размер от 8 000 000 нови акции, първичното публично предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от Предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния й срок. При незаписване на минималния брой предложени Нови акции не ще бъде определена Цена на Предлагане и не ще бъде изготвен Списък на разпределение. Инвеститорите, подали Поръчки, не ще получат потвърждение за разпределение и съответно не ще имат задължението да заплатят записаното количество акции. В тази връзка, не ще бъдат акумулирани средства по набирателната сметка и не ще има необходимост за тяхното връщане на платилите ги инвеститори.

В случай, че поради независещи от Емитента и/или Инвестиционния Посредник причини набирателната сметка не бъде заверена в указаните срокове с минималното количество средства (минималния размер от 8 000 000 нови акции умножен по обявената Цена), Дружеството уведомява КФН за резултата от Предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния й срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от Предлагането и публикува на интернет страницата си и на тази на Инвестиционния Посредник, обслужващ публичното предлагане, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за оповестяване в търговския регистър и да я публикува в избраните за публикуване на съобщението за публичното предлагане ежедневници. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, „Сирма Груп Холдинг“ АД ще оповести това обстоятелство по реда, посочен в предходния абзац и съгласно изискванията на чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, отново по реда, посочен в предходния абзац.

5.1.1. Общ размер на емисията/предлагането, разграничение между ценните книжа, предлагани за продажба и за подписка - условия и особености

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. Съществуващите акции ще се предлагат само в случай когато заявените за записване в срока на за подаване на Поръчки акции по обявената цена надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции – 16 000 000 броя.

Първичното публично предлагане ще бъде успешно само ако бъдат записани и платени най-малко 8 000 000 (осем милиона) Нови 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.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за издаване Нови акции. Не се предвижда възможност за намаляване на броя предлагани акции, а увеличение на този брой е възможен само в случаите на презаписване чрез опцията “green-shoe” посочена в т. 6.5. по-долу..

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.

При успешно приключване на подписката, предстои вписване на увеличения капитал на „Сирма Груп Холдинг“ АД в Търговския регистър, регистрация на новата емисия акции в „Централния депозитар“ АД КФН и „БФБ-София“ АД, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на „БФБ-София“ АД.

5.1.2. Периодът, включително всякакви възможни изменения, през които предлагането ще бъде открито и процес на кандидатстване

Начало на Предлагането: Съгласно чл. 92а, ал. 3 от ЗППЦК, датата на публикуване на съобщението по чл. 92а ал. 1 се смята за начало на публичното предлагане. Емитентът ще публикува съобщение за първично публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК (Съобщението) в търговския регистър, в два централни ежедневника („Капитал Дейли“ и „Сега“), на интернет страниците на Емитента и на инвестиционния посредник „Елана Трейдинг“ АД. Съобщението за предлагането може да бъде публикувано само ако Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта.

Начало и продължителност на Подписката: 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. Подписката приключва в деня на обявяване на списъка на разпределение и уведомяване на инвеститорите за количествата, записани от тях акции.

Видове Поръчки: Могат да бъдат подавани два вида Поръчки:

- **Лимитирана** е поръчката за записване (покупка) на акции по зададената в нея единична цена. С подаването на лимитирана Поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената съгласно методологията в т. 7.1. по-долу Цена на предлагането в случай, че тази Цена е по-ниска или равна от подадената от него 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. С подаването на пазарна Поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената съгласно методологията в т. 7.1. по-долу Цена на предлагането.

Подаването на Поръчка се счита за потвърждение, че инвеститорият:

- 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;
- 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.

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.

Обявяване на цената на предлагане на една акция (Цената): Цената ще бъде обявена на първия работен ден следващ изтичането на срока за подаване на Поръчки. В случай, че не бъдат подадени Поръчки поне за минималното количество предложени Нови акции, то Предлагането ще се счете за неуспешно и Емитентът ще уведоми съответните институции и обществеността за резултата от Предлагането по реда на т. 5.9. по-долу. В този случай, Цена не ще бъде обявена.

Определяне на броя на Съществуващите акции за продажба: В случай че подадените в срока на приемане 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 до 5% от притежавани от тях Съществуващи акции по обявената Цена.

Разпределяне на Съществуващи акции: Съществуващите акции ще бъдат разпределени на първия работен ден след изтичане на срока за подаване на волеизявления от Продаващите Акционери.

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 разпределени. В противен случай, Списъкът ще бъде обявен в деня на обявяване на Цената на Предлагане.

Последна дата за заплащане на записаните акции е до края на 3-тия работен ден след обявяването на Списъка за разпределение на Предлаганите Акции.

Край на Предлагането: Предлагането ще приключи след заплащане на стойността на записаните акции съгласно предходния параграф.

Неоттегляемост на Поръчките

Съгласно българския закон, инвеститорът не може да оттегли вече подадена Поръчка, но има правото да се откаже от записаните нови акции в случаите, по реда и при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Подаване на Поръчки чрез пълномощник

Освен лично от заявителя, Поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност, ако е физическо лице или с удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това дали е местно или чуждестранно юридическо лице) и представя и изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции.

„Елана Трейдинг“ АД и инвестиционните посредници, до които се подават Поръчките, в съответствие с приложимите нормативни актове, своите общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на Поръчките, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

Офиси на „Елана Трейдинг“ АД, където се приемат Поръчки

Поръчки за нови акции се приемат на следните адреси:

Инвестиционен център - "Софарма Бизнес Тауърс" - София Софарма Бизнес Тауърс, ул. "Лъчезар Станчев" 5, /до КАТ/, Кула Б, партер Телефони: (02) 810 00 65, Факс: (02) 958 15 23 E-mail: info@elana.net	Инвестиционен център ЕЛАНА - "Раковски" – София София 1000, ул. "Г.С. Раковски " № 96 - до Театър Българска армия и близо до ъгъла на ул. „Г. С. Раковски" с бул. "Цар Освободител". Телефони: (02) 810 00 60, 810 00 61, 810 00 62 E-mail: info@elana.net
Инвестиционен център ЕЛАНА - Пловдив Пловдив 4000, ул. "Хан Кубрат" 1, Делови Център Пловдив (партер) Телефони: (032) 626 428, (032) 275 657 E-mail: plovdiv@elana.net	Инвестиционен център ЕЛАНА - Варна Варна 9000, бул. "Сливница" 8 Телефони: (052) 608 241, (052) 608 243, Факс: (052) 608 242 E-mail: varna@elana.net
Инвестиционен център ЕЛАНА - Плевен Плевен 5800, Бизнес център "Престиж", ул. "Св. св. Кирил и Методий" №18, партер Телефони: (064) 840 114, (0887) 556 669 E-mail: pleven@elana.net	Инвестиционен център ЕЛАНА - Шумен Шумен 9700, ул. "Рафаил Попов" 2 Телефони: (054) 800 536; 800 535; 862 260 Факс: (054) 800 536 E-mail: shumen@elana.net
Инвестиционен център ЕЛАНА - Русе Русе 7000, ул. "Воден" 12 Телефон: (082) 825 814 E-mail: ruse@elana.net	Инвестиционен център ЕЛАНА-Бургас Бургас 8000, ул. "Лермонтов" 32 Телефони: (056) 825 238, (056) 700 704 E-mail: burgas@elana.net

СЪДЪРЖАНИЕ НА ПОРЪЧКАТА

Поръчката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ИН (идентификационен код ЕИК/БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице - аналогични

идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;

- Емитент („Сирма Груп Холдинг“ АД) и ISIN код на акциите;
- стойност на Поръчката;
- дата, час и място на подаване на Поръчката;
- подпис на лицето, което подава Поръчката, или на неговия законен представител или пълномощник.

„Елана Трейдинг“ АД, приемащ Поръчките, има право да изготвя и изисква попълването на определени от него форми на Поръчки както с посоченото, така и с определено от него допълнително съдържание.

Приложения към Поръчката:

Към Поръчката се прилагат най-малко посочените по-долу документи, съгласно инструкциите на Инвестиционния Посредник и на другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават Поръчките:

- **от български юридически лица** – оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 6 месеца преди датата на подаване на писмената Поръчка, както и заверени от законния им представител копия от документи по ЕИК и данъчна регистрация;
- **от чуждестранни юридически лица** – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ, доказващ съществуването/учредяването на лицето) на съответния чужд език, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, придружени с превод на тези документи на български или английски език;
- **от български физически лица** – заверено от тях копие от документа им за самоличност;
- **от чуждестранни физически лица** – копие от страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване (ако има такава в паспорта); дата на изтичане (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в паспорта) и копие на страниците на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, както и превод на тези документи на български или английски език;
- оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на Поръчките чрез пълномощник
- данни за банкова сметка на инвеститора, по която да бъдат връщани внесени суми, ако Предлагането бъде прекратено.

ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКИТЕ

Юридическите лица подават Поръчки чрез законните си представители или чрез пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно, като те се легитимират с документ за самоличност (копие от който се прилага към Поръчката) и удостоверение за актуална съдебна регистрация на юридическото лице.

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

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към Поръчката легализиран оригинален превод на страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване /ако има такава в паспорта/; дата на изтичане /ако има такава/, националност; адрес /ако има такъв в паспорта/ и обикновено копие на преведените страници на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето.

Поръчката 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).

Поръчката може да бъде подадена и чрез лицензиран инвестиционен посредник, чийто клиент е инвеститорът, желаещ да придобие от предлаганите акции. В този случай съответният инвестиционен посредник предава на упълномощения Инвестиционен Посредник подписаната от клиента, съответно от неговия пълномощник

Поръчка, заедно с посочените по-горе приложения към нея и/или надлежно заверена обобщена поръчка по предварително определена от Инвестиционния Посредник форма и съгласно неговите инструкции. В тези случаи не е необходимо представянето пред Инвестиционния Посредник на пълномощно относно овластяване на другия инвестиционен посредник от клиента.

Упълномощения Инвестиционен Посредник, както и другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават Поръчките, в съответствие с приложимите към дейността им нормативни актове, общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на Поръчки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността, приложенията и други обстоятелства, свързани с представените им документи. Инвестиционният Посредник и другите лицензирани инвестиционни посредници имат правото, в определени случаи, да приемат Поръчки и без да са приложени към тях всички изискуеми приложения, когато информацията, която би била установена от непредставения документ, им е известна от друг източник и те нямат основание да се съмняват в актуалността на така известната им информация.

КОГАТО КФН УСТАНОВИ, ЧЕ ПОДНАДЗОРНИТЕ ЛИЦА, ИЗВЪРШВАТ ДЕЙНОСТ В НАРУШЕНИЕ НА ЗППЦК, НА АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО МУ, НА РЕШЕНИЯТА НА КФН ИЛИ НА ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛЯ, КАКТО И КОГАТО СЕ ВЪЗПРЕПЯТВА УПРАЖНЯВАНЕТО НА КОНТРОЛНАТА ДЕЙНОСТ ИЛИ СА ЗАСТРАШЕНИ ИНТЕРЕСИТЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, КОМИСИЯТА, СЪОТВЕТНО ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛЯТ, МОЖЕ ДА СПРЕ ЗА СРОК ДО 10 ПОСЛЕДОВАТЕЛНИ РАБОТНИ ДНИ ИЛИ ДА СПРЕ ОКОНЧАТЕЛНО ПРОДАЖБАТА ИЛИ ИЗВЪРШВАНЕТО НА СДЕЛКИ С ОПРЕДЕЛЕНИ ЦЕННИ КНИЖА.

5.2. Обстоятелства, при които допускането до търговия на регулиран пазар може да бъде отменено или временно преустановено и условия за отмяна след като са започнали сделките

Емитентът си запазва правото, след консултиране с Инвестиционния Посредник, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу и без да посочва причина за това. Ако Съвета на директорите на “Сирма Груп Холдинг” АД вземе решение за прекратяване или отлагане на Предлагането, Дружеството е длъжно да уведоми за това КФН и БФБ и инвеститорите незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след вземане на решението, като извършва и съответните публикации по начина, описан по-долу в т. 5.9. Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането.

В съответствие с решението на Съвета на директорите на Емитента за увеличаване на капитала чрез предлагане на нови акции, ако не бъдат записани (разпределени) и заплатени поне 8 000 000 нови акции, Предлагането ще бъде прекратено. Предлагането ще бъде прекратено и ако бъде отказано вписване в търговския регистър на новите акции и увеличението на капитала.

Комисията за финансов надзор има правомощия съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 и т. 6 от ЗППЦК 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 или актовете по прилагането му са били нарушени или да забрани публичното предлагане в същите случаи.

В периода между издаването и потвърждаването на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар Дружеството на основание чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК е длъжно, най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържанието се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към проспект и да го представи в КФН. В случай, че КФН установи, че не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му, може да откаже да одобри допълнението към проспекта и на основание чл. 212 от ЗППЦК да спре окончателно публичното предлагане.

Съгласно чл. 91 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), пазарния оператор („БФБ-София“ АД) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулиран пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняване на финансови инструменти от търговията и уведомява за това КФН.

Чл. 212 от ЗППЦК, чл. 118 от ЗПФИ и чл. 37 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти уреждат правомощията на зам. председателя на КФН да спре от търговия определени финансови инструменти.

5.3. Възможности за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените суми

Дружеството не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции. В случай, че бъдат записани по-малко от предложените акции, но е записано и платено най-малко минималното изисквано от Дружеството количество, за да се определи увеличението на капитала за успешно, то Дружеството увеличава капитала си до записания и платен размер.

5.4. Минимална и/или максимална стойност, за която се кандидатства (брой или съвкупна сума)

Всеки потенциален инвеститор има възможност да подаде своята Поръчка за желаното от него количество, като не са предвидени ограничения за минимален и максимален брой за записване.

5.5. Периодът, през който заявлението за кандидатстване в предлагането може да бъде оттеглено, при условие, че на инвеститорите е позволено да оттеглят нарежданията си

Съгласно законната дефиниция под записване се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност (§ 1, т. 11 от ДР на ЗППЦК). В този смисъл подалият вече Поръчка инвеститор не може да я оттегли. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

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

Внасянето на емисионната стойност за Новите акции се извършва по специална обща набирателна сметка, открита на името на „Сирма Груп Холдинг“ АД при банка „УниКредит Булбанк“ АД, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК. В случаите на презаписване и при желание от страна на текущите акционери на Дружеството към Новите акции ще бъдат разпределени и Съществуващи акции. Количеството Съществуващи акции, които биха били разпределени ще бъдат наречени Допълнителни акции за целите на този документ. Внасянето на стойността на Допълнителните акции ще се извърши по същата обща набирателна сметка.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции не по-късно от края на третия работен ден за страната, след деня на обявяване на Списъка на разпределение. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни най-малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой заплащани акции, както и други данни съгласно указанията на „Елана Трейдинг“ АД, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница. Тези указания ще бъдат публикувани от „Елана Трейдинг“ АД най-късно в деня, преди началната дата на Подписката, съгласно т. 5.1.1. по-горе.

Набраните парични средства по набирателната сметка не могат да се използват преди приключване на Предлагането и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенцията по вписванията (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК). „УниКредит Булбанк“ АД ще дебитира набирателната сметка, след вписването в Търговския регистър на увеличаването на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД, като кредитира 1/ ескроу сметката, създадена за средствата за сделките с Допълнителните акции на Продаващите Акционери, със средствата, получени за разпределените Съществуващи (Допълнителни) акции и 2/ посочена сметката на Емитента. Постъпилите по ескроу сметката средства за сделките с Допълнителните акции на Продаващите Акционери парични средства се блокират и не могат да се ползват от Продаващите Акционери, преди извършване на сетълмента в Централния Депозитар на сделките по прехвърляне на разпределените и заплатени Съществуващи Акции. По инструкции на Инвестиционния Посредник на база на сключване на горепосочените сделки на ОТС сегмент на БФБ, Ескроу Агентът ще преведе паричните средства от ескроу сметката за средствата за сделките с Допълнителните акции на Продаващите Акционери по специалните DvP сетълмент сметки на инвестиционните посредници, чрез които са подадени Поръчките за Покупка, и/или съответните банки попечители, с цел успешно приключване на така сключените сделки съгласно изискванията на правилника на БФБ и правилата на Централния Депозитар.

След регистриране на увеличението на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД в търговския регистър, средствата по набирателната сметка на Дружеството ще бъдат освободени и предоставени на разположение на Дружеството.

Борсова търговия с Новите Акции ще започне едновременно с търговията със Съществуващите Акции, а именно от първата дата на търговия, определена от Българска Фондова Борса. В деня на прехвърляне на БФБ на Съществуващите Акции, което ще се извърши на първата дата за търговия, със съгласието на Ескроу Агента Съществуващите Акции ще бъдат деблокирани за целите на сетълмента на сделките по тяхната покупка в Предлагането, който ще бъде извършен в съответствие с правилника на БФБ и правилата на Централния Депозитар.

ПРИКЛЮЧВАНЕ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК

Емитентът и упълномощения Инвестиционен Посредник не предвиждат възможността за намаляване на общия срок на Предлагането. Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на Предлагането, Инвестиционния Посредник и останалите лицензирани инвестиционни посредници ще продължат приемането на Поръчки от желаещите инвеститори.

ЗАПИСВАНЕ НА ПО-МАЛКО АКЦИИ

В случай, че бъдат записани по-малко от предложените акции, но са записано и платено минималното обявено количество акции за успешно публично предлагане, Дружеството увеличава капитала си до записания и платен размер.

ЗАПИСВАНЕ НА ПОВЕЧЕ АКЦИИ

Броят на предлаганите Нови акции няма да бъде променен. Не се допуска записването на повече Нови акции от предвидените в решението на общото събрание на акционерите от 04.12.2014г. Капиталът ще бъде увеличен, само ако са записани и платени поне 8 000 000 Нови акции. В случай че заявените за записване в срока за подаване на Поръчки акции на обявената Цена надвишават максимално определения от акционерите брой Нови акции, допълнителен брой акции, равняващи се на до 5% от размера на текущия капитал на Емитента ще бъдат разпределени между подадените в същия срок Поръчки.

5.7. ПРЕВЕЖДАНЕ НА СУМИТЕ ОТ ПРОДАДЕНИТЕ АКЦИИ ПО СМЕТКА НА КЛИЕНТА - ПРОДАВАЧ

Сумите от продадените Съществуващи акции ще бъдат предоставени на продаващите акционери след прехвърляне на Съществуващите акции по правилата за DvP сделки. Тези сделки ще се извършат на първия ден за търговия с Нови акции, определен от съвета на директорите на Българска Фондова Борса.

5.8. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ (ДЕПОЗИТАРНИ РАЗПИСКИ)

След евентуалното успешно приключване на Предлагането и регистрацията на увеличението на капитала в Търговския Регистър, Емитентът ще подаде заявление за регистрацията на акциите от увеличението и в регистрите на „Централен депозитар“ АД. Акциите ще бъдат регистрирани по клиентски сметки при инвестиционните посредници, през които респективния инвеститор е подал Поръчка. След регистрацията в депозитарната институция и по искане на притежателите на акции, „Централен депозитар“ АД издава удостоверителен документ (депозитарна разписка) за притежаваните ценни книжа чрез инвестиционен посредник - член на Централния депозитар. Депозитарната разписка може да бъде получена лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано нейното издаване.

Удостоверителни документи за продажбата на Съществуващи акции не ще бъдат издавани доколкото същите ще бъдат прехвърлени по правилата за търговия на Българска Фондова Борса. Всеки инвеститор, придобил от Съществуващите акции ще има възможността да получи депозитарна разписка за притежаваните от него акции по реда по-горе.

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

Емитентът ще уведоми КФН в срок до 3 работни дни от приключване на Предлагането, за неговото провеждане и резултатите от него, включително за затруднения, спорове и други подобни при записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключване на предлагането на акции, „Сирма Груп Холдинг“ АД ще изпрати и уведомление до КФН и „БФБ-София“ АД относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации във в. „Капитал Дейли“ и „Сега“ и на интернет - адресите на Емитента и „Елана Трейдинг“ АД.

В случай, че до крайния срок на Предлагането не бъдат записани акции до минималния размер от 8 000 000 нови акции, първичното публично предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от Предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния й срок.

В случай, че поради независещи от Емитента и/или Инвестиционния Посредник причини набирателната сметка не бъде заверена в указаните срокове с минималното количество средства (минималния размер от 8 000 000 нови акции умножен по обявената Цена), Дружеството уведомява КФН за резултата от Предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния й срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от Предлагането и публикува на интернет страницата си и на тази на Инвестиционния Посредник, обслужващ публичното предлагане, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за оповестяване в търговския регистър и да я публикува в избраните за публикуване на съобщението за публичното предлагане ежедневници. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, „Сирма Груп Холдинг“ АД ще оповести това обстоятелство по реда, посочен в предходния абзац и съгласно изискванията на чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, отново по реда, посочен в предходния абзац.

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

Съгласно решението на общото събрание на акционерите на Емитента, увеличението на капитала се извършва чрез публично предлагане на новите акции. Поради това, общото събрание на акционерите е приело решение за отмяна на предимствените права на съществуващите акционери да придобият част от новите акции, съразмерна на дела им в капитала преди увеличението.

При това увеличение на капитала чрез издаване на новите акции не се издават права по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК, тъй като „Сирма Груп Холдинг“ АД ще придобие статут на публично дружество след успешно провеждане на увеличението на капитала и вписването му в търговския регистър и в регистъра на публичните дружества, воден от КФН.

6. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ**6.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИ КНИЖА. ЗАДЕЛЯНЕ НА ТРАНШОВЕ И ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ**

След евентуалното одобрение на този Документ за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на проспекта от КФН, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в §1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, могат да участва на равни начала в публичното предлагане на акциите. Тези групи инвеститори са:

- **непрофесионални инвеститори** - лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежават необходимата квалификация или опит за това;

- **институционални инвеститори** – банки, които не действат като инвестиционни посредници, инвестиционни дружества, застрахователни дружества, пенсионни фондове или други дружества, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

Към датата на този документ „Сирма Груп Холдинг“ АД и „Елана Трейдинг“ АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества Нови акции и/или Съществуващи акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа, което да осигурява на определени категории инвеститори или определени преимуществено третирани групи, процент от предлагането, запазен за такова преференциално третиране. Предлаганите акции ще бъдат разпределяни по пропорционален принцип между всички класирани инвеститори. На базата на Цената на разпределение, определена съгласно т. 7 по-долу, Инвестиционния Посредник ще изготви списък на разпределението (Списъкът), където Поръчката на всеки класиран инвеститор ще бъде удовлетворена с един и същ коефициент на разпределение (Коефициентът).

В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените до 18 491 858 нови акции.

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

„Сирма Груп Холдинг“ АД не разполага с информация дали някой от основните акционери (описани в Регистрационния документ - Мажоритарни акционери) възнамерява да придобие от предлаганите Нови акции.

„Сирма Груп Холдинг“ АД не разполага с информация дали член на СД на Дружеството възнамерява да си закупи от Новите акции.

6.3. Оповестяване на предварително разпределение

При предлагането на акциите от първичното публично предлагане на „Сирма Груп Холдинг“ АД няма да има предварително разпределение на акциите. Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа за която и да е категория инвеститори.

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

Въз основа на получените Поръчки, Инвестиционният Посредник ще изготвят Списък за разпределение, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени Поръчките, и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях.

Инвестиционният Посредник ще уведоми инвеститорите, включени в Списъка, чрез изпращане на съобщения при споразумение със съответните инвеститори или, според случая, с другия лицензиран инвестиционен посредник, действащ за сметка на инвеститора. Съобщенията се изпращат на посочените в поръчката адреси, както и на други известни на Инвестиционния Посредник адреси на инвеститорите от Списъка, най-късно до края на втория работен ден, следващ изтичането на срока на Предлагането. Обобщена информация за Списъка ще бъде на разположение на следните места от датата на обявяването му:

- в офиса на “Елана Трейдинг” АД на адрес: гр. София, ул. „Лъчезар Станчев” №5, Телефон: (02) 810 00 00;
- на Интернет страницата на “Елана Трейдинг” АД: www.elana.net;

Подробни резултати от записването на акциите няма да бъдат публично оповестявани. Списъкът няма да бъде публично оповестяван, нито разкриван по какъвто и да било начин, освен по начина, на лицата и институциите, посочени в нормативен акт.

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

При предлагането на емисията акции и съгласно решение на Съвета на директорите на Дружеството от 15.12.2014г. съществува 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. Съществуващите акции ще се предлагат само в случай когато заявените за записване в срока на за подаване на Поръчки акции по обявената Цена надвишават максимално определения от акционерите брой Нови акции – 16 000 000 броя.

Определяне на броя на Съществуващите акции за продажба: В случай, че подадените Поръчки на обявената Цена превишават максималния брой предложени Нови акции от 16 000 000 броя, 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. Всеки Продавач Акционер може да обяви желанието си да продаде до 5% от притежаваните от него Съществуващи акции. На базата на получените волеизявления, Инвестиционният Посредник определя бройката на Съществуващи акции, които могат да бъдат предложени на потенциалните инвеститори (Допълнителни акции).

Разпределяне на Съществуващи акции: След определяне на броя на Допълнителните акции, този брой се сравнява с количеството акции, заявени за записване чрез подадени поръчки по обявената Цена и което превишава предложените Нови акции (Превишаващ брой). В случай, че Допълнителните акции са по-малко от Превишаващия брой, всички Допълнителни акции ще бъдат разпределени между подалите класирани Поръчки инвеститори на пропорционален принцип. В случай, че Допълнителните акции са повече от Превишаващия брой, волеизявленията на Продаващите Акционери ще бъдат удовлетворени на пропорционален принцип в зависимост от количеството, което всеки от тях е заявил за продажба.

7. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

7.1. ЦЕНА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Емисионната стойност на една акция от предлаганите за записване при провеждането на увеличаването на капитала на „Сирма Груп Холдинг” АД ще бъде в ценовия диапазон от минимална цена 1.20 лв. до максимална цена 1.65 лв. за 1 акция от капитала на Дружеството.

При определяне на емисионната стойност с помощта на всепризнати и използвани методи като, но не само: метод на дисконтираните парични потоци и методът на пазарните аналози, Емитентът е взел предвид редица фактори – оценка на стойността на компанията, оценка на конкретния пазар в страната както и пазарите в чужбина, оценка на макроикономическите условия в страната като цяло, преобладаващите пазарни условия и желание за постигане на ликвидна борсова търговия с Акциите. Всички акции, които са обект на публичното предлагане ще бъдат записани по Цената на Предлагане. Цената на Предлагане ще бъде в рамките на обявения ценовия диапазон и ще бъде определена с решение на Съвета на директорите на Емитента, след извършване на **ПРОПОРЦИОНАЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ** от Инвестиционния Посредник. В случай на презаписване, Поръчките на всички инвеститори ще имат еднакво третиране. Теглото на всяка една класирана Поръчка ще бъде изчислено като заявените за записване чрез тази Поръчка акции се разделят на общия брой заявени за записване акции при Цената на предлагане. Полученото съотношение ще бъде умножено по общия брой акции от Предлагането (Нови и Съществуващи акции) като резултатът от това умножение ще даде броя на акциите, които ще бъдат разпределени на съответната Поръчка. В случай, че този резултат не е цяло число, то резултатът се закръглява надолу за да даде крайния брой акции, разпределени по тази поръчка.

Критерии за класиране на получените Поръчки

За да бъдат класирани, всички Поръчки следва да отговарят на условията за техния вид, тяхното съдържание и начин на подаване, определени в т. 5.1.2. по-горе. Всички Поръчки, отговарящи на тези условия ще бъдат класирани в зависимост от техния вид - лимитирани и пазарни. Всички лимитирани Поръчки ще бъдат класирани в унисон със записаната в тях цена на акция. Тази цена на акция следва да бъде задължително в рамките на ценовия диапазон от минимална цена 1.20 лв. до максимална цена 1.65 лв. определен от общото събрание на акционерите на Дружеството. Всички лимитирани Поръчки, които съдържат в себе си цена на акция извън този диапазон ще бъдат декласирани и не ще получат разпределение от предлаганите акции.

Методология за определяне на Цената

Методологията за определяне на цената е определена с решение на Съвета на директорите на Емитента от 15.12.2014г. Методологията цели да определи ценовото ниво, на което Дружеството ще получи най-високата сума постъпления от публичното предлагане. Съгласно тази методология и при извършване на класирането Инвестиционният Посредник ще:

1. Раздели всички класирани лимитирани и пазарни Поръчки и провери общия сбор на акции, заявени за записване чрез пазарни Поръчки. В случай, че този брой надхвърля общото количество предложени Нови акции, то Цената на предлагането ще бъде определена на максималната цена от ценовия диапазон, а именно 1.65 лв. на акция. В случай, че количеството акции, подадени за записване чрез пазарни поръчки е по-малко от максималното количество предложени Нови акции, то Инвестиционният Посредник преминава към следващата стъпка;
2. Класира всички подадени лимитирани Поръчки в зависимост от посочената в тях цена;
3. Определи сумата на заявените за записване акции за всяко ценово равнище, за което има подадени лимитирани поръчки. Броя на заявените акции чрез лимитирани Поръчки на най-високата заявената чрез тях цена, ще бъде добавена към броя на всяка едно по-долно ценово равнище поради характера на лимитираните Поръчки (даден инвеститор подал лимитирана поръчка на дадена цена е съгласен да запише акции на всяка една по-ниска цена, принадлежаща към обявения ценови диапазон). Това действие ще се повтори и за всяка следваща по-ниска от най-високата заявена чрез лимитирани Поръчки цена до достигане на най-ниската подадена чрез лимитирани Поръчки цена. Количеството заявени за

- записване акции на тази най-ниска цена, ще представлява сбор от всички количества заявени за записване акции чрез лимитирани Поръчки на всички цени.;
4. Прибави поотделно към всяко определено по горния ред ценово равнище броя на заявените чрез пазарни Поръчки акции (характера на пазарната поръчка определя готовността на подалия я инвеститор да запише акции на всяко едно от ценовите равнища, принадлежащи към обявения ценови диапазон);
 5. Определи кои ценови равнища отговарят на критерия за минимално заявени акции за записване от 8 милиона акции и декласира останали ценови равнища, на които са заявени за записване недостатъчен брой акции. В случай, че няма нито едно ценово равнище, отговарящо на този критерий, обявява настоящото публично предлагане за неуспешно съгласно решението на общото събрание на акционерите на Дружеството;
 6. В случай, че някое от ценовите равнища, съдържа в себе си сбор от заявени акции, изчислени по реда по-горе, който надхвърля броя на максимално предложените Нови акции от 16 милиона броя, то сумата заявени акции на всяко такова ценово равнище ще бъде приравнена на 16 милиона броя за целите на изчислението на Цената.
 7. Умножи така изчисления брой на акциите, подадени за всяко ценово равнище, по цената на самото ценово равнище за да получи сумата на постъпленията при всяко такова равнище;
 8. Определи ценовото равнище, при което изчисления по т. 7 постъпления от публичното предлагане са най-големи. Цената от това ценово равнище ще бъде Цената на публичното предлагане.

Съветът на директорите на Дружеството ще провери спазването на горепосочената методология от страна на Инвестиционния Посредник и чрез свое решение ще определи Цената на публичното предлагане.

Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа, което да осигурява на определени категории инвеститори или определени преимуществено третирани групи, процент от предлагането, запазен за такова преференциално третиране.

Съществуващите акции ще се предлагат само в случай когато заявените за записване в срока на подаване на Поръчки акции по Цената на предлагане надвишават максимално определения от акционерите брой Нови акции – 16 000 000 броя. В случай, че при така определената Цена има подадени Поръчки за по-голям от общия брой нови акции, то Инвестиционния Посредник незабавно уведомява Дружеството за наличието на презаписване. В рамките на същия ден след уведомлението по предходното изречение и чрез своя изпълнителен директор, Емитентът ще покани Продаващите Акционери да подадат по адреса за кореспонденция на Инвестиционния посредник своите волеизявление дали желаят да се възползват от възможността да продадат до 5% от собствените си Съществуващи акции. Продаващите Акционери ще имат 5 работни дни срок да подадат волеизявленията си. След приемане на волеизявленията, Инвестиционният посредник ще изготви списък на Продаващите Акционери и количеството акции, което всеки от тях желае да продаде. Броя на тези акции (Допълнителните акции) ще бъде съпоставен с акциите, които превишават максималния брой Нови акции (Превышаващ брой) по Цената на Предлагане. В случай, че Допълнителните акции са повече от Превышаващия брой, то всеки от инвеститорите, подали Поръчки на Цената на Предлагане ще получи пълното ѝ изпълнение, а текущите акционери ще продадат от своите акции на пропорционален принцип. В случай, че Допълнителните акции са по-малко от Превышаващия брой, то Инвестиционния посредник ще определи коефициент на разпределение (Коефициента) на пропорционален принцип. Коефициентът ще бъде равен на сбора на Новите и Допълнителните акции разделен на акциите, заявени чрез Поръчките по Цената на Предлагане. За определяне на конкретната бройка, с която дадена Поръчка влиза в Списъка на разпределение, посочените акции в тази Поръчка се умножават с Коефициента. Полученото число се закръглява надолу до най-близкото до него цяло число. В случай, че при тези закръгления, крайния брой от записаните акции чрез цялото число на Поръчките е по-малък от максималния брой на акциите от Предлагането, Инвестиционния Посредник запазва правото да разпредели тази разлика между определени инвеститори целейки пълно записване на предложените акции.

С оглед опростяване на горната процедура и извършване на минимален брой сделки със Съществуващи акции, Емитентът и Инвестиционния Посредник си запазват правото, в случай на възможност и желание от един или няколко акционера, да разпределят Допълнителните акции само на този или тези акционери. По този начин, крайния резултат от притежавани акции от различните инвеститори във всички хипотези по-горе ще се запази, но

сделките със Съществуващи акции ще бъдат възможно най-малък брой, което е улеснение както за инвестиционни посредници, така и за Ескроу Агентът и за инвеститорите.

Индикация за размера на всякакви разходи, които се начисляват на инвеститорите

Разходите за инвеститорите биха се изразявали в комисионата (таксата), която ще се удържа във връзка с подаването на Поръчки. Упълномощения инвестиционен посредник ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД не ще събира комисионна или такса от инвеститори, подали Поръчката си в офисите на ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД. Наличието и размерът на тази комисионна при подаване на Поръчка чрез друг инвестиционен посредник ще зависи от тарифата или от предвидените комисиони на съответния инвестиционния посредник, чрез който се подава Поръчката. За разходи, свързани с превода на дължимата сума за записани акции, всеки инвеститор следва да се обърне към съответната му обслужваща банка.

Процедура за оповестяване на Цената на Предлагане

Цената на предлагане ще бъде оповестена в първия работен ден след приключване на срока на приемане на Поръчки. В случай, че КФН одобри този Документ, приемането на Поръчки за записване на акции ще се проведе в рамките на тридесет дни. Оповестяването на Цената на предлагане ще се извърши в работния ден, следващ приключване на срока за приемане на Поръчки, на адреса на инвестиционния посредник, включително интернет страницата му.

Процедура за оповестяване на подробностите от Списъка на разпределение

В случай, че заявените за записване акции при Цената на предлагането не превишават максималния брой на предложените Нови акции, то подробностите от Списъка на разпределение ще бъдат оповестени в деня на определяне на Цената на Предлагане. В случай, че заявените за записване акции при Цената на предлагането превишават максималния брой на предложените Нови акции, то подробностите от Списъка на разпределение ще бъдат оповестени на първия работен ден, следващ изтичането на срока за подаване на волеизявление от Продаващите Акционери.

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

Правата за участие при увеличение на капитала на настоящите акционери на „Сирма Груп Холдинг“ АД, защитени в ТЗ, са отменени с решение на общото събрание на акционерите от 04.12.2014г. Цялата емисия от увеличението на капитала съгласно същото решение ще бъде предложена за записване при условията на публично предлагане. Причините за премахване на преимуществените права на съществуващите акционери е тяхното желание за промяна на капиталовата структура на Дружеството, привличане на свеж ресурс за осъществяване на инвестиционните намерения, както и преминаване към публичен статут и съобразяване с обичайните пазарни практики при първични публични предлагания (по специално в процента на капитала при самото предлагане).

7.3. СЪЩЕСТВЕНА РАЗЛИКА МЕЖДУ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ЦЕНАТА, КОЯТО ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ СА ЗАПЛАТИЛИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА ГОДИНА ИЛИ КОИТО ТЕ ИМАТ ПРАВО ДА ПРИДОБИЯТ

През последната година, членовете на Съвета на директорите (СД) не са придобивали акции от дружеството.

Членовете на СД и свързани с тях лица нямат право да придобият от предлаганите Акции при условия и/или на цена, различни от тези, които се прилагат за останалите инвеститори.

8. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

За инвестиционен посредник обслужващ първичното публично предлагане е избран „Елана Трейдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Кузман Шапкарев“ 4 и адрес за кореспонденция: гр. София, Софарма Бизнес Тауърс, ул. Лъчезар Станчев“ 5, кула Б.

Настоящата емисия от увеличението на капитала на „Сирма Груп Холдинг“ АД няма да бъде предмет на глобално предлагане.

8.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСИЧКИ АГЕНТИ ПО ПЛАЩАНИЯТА И ДЕПОЗИТАРНИ АГЕНТИ

8.2.1. Депозитарна институция за парични средства.

След евентуалното успешно първично публично предлагане, Новите и Съществуващите акции ще бъдат регистрирани на „БФБ – София“ АД, където инвеститорите ще могат да подават поръчки и сключват сделки с акции на Дружеството, чрез лицензиран инвестиционен посредник.

Съгласно нормативните изисквания инвестиционните посредници са длъжни да съхраняват паричните средства на своите клиенти в депозитарна институция, по смисъла на чл. 34, ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти. Инвестиционният посредник, при установяване на отношения с клиент, го информира за депозитарната институция, в която ще бъдат съхранявани паричните средства на клиента, предоставени или получени във връзка с подадена поръчка за сделка с акции на дружеството.

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

8.2.2. Депозитарна институция за финансовите инструменти.

Депозитарна институция за акциите на „Сирма Груп Холдинг“ АД е „Централен депозитар“ АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 10, ет. 4.

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

Няма лица, упълномощени да поемат или гарантират акциите от първичното публично предлагане на „Сирма Груп Холдинг“ АД, които са цел на този документ.

8.4. КОГА Е ИЛИ ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОЕМАНЕ

Емитентът „Сирма Груп Холдинг“ АД не възнамерява да преговаря и постига споразумение за поемане.

9. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

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

Незабавно след вписването на успешното увеличение на капитала в Търговския регистър и при спазване на нормативните процедури Емитентът ще подаде заявление до Централния Депозитар за регистриране на Новите акции по сметки на инвеститорите, както и до Комисията за финансов надзор за вписване на Дружеството и неговите акции във водения от нея регистър за публични дружества. Незабавно след последната регистрация Емитентът и/или Инвестиционният Посредник ще подадат заявление до “Българска фондова борса – София” АД за допускане на акциите на Емитента за търговия. Търговията с Акциите ще може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ-София дата, когато ще се извършат и сделките със Съществуващи акции.

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

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари освен „БФБ-София“ АД.

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

Ръководството на „Сирма Груп Холдинг“ АД няма информация за едновременно или почти едновременно допускане до регулиран пазар на ценни книжа от същия или от различен клас с предлаганите с този документ Акции, нито има информация за публично или частно пласиране на такива книжа.

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

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да осигуряват ликвидност на акциите чрез котировки „купува“ и „продава“.

9.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ

Емитентът, както и акционерите му, не са предвидили опция за превишаване на размера на предлаганото количество акции, както и други действия за ценовото им стабилизиране.

10. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

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

Заедно с Нови акции, настоящото Предлагане съдържа възможността за продажба на до 5% от Съществуващите акции от текущите акционери на Емитента на пропорционален принцип съгласно условията по-горе. Продаващите Акционери са физически лица, които са дългогодишни служители и мениджъри в Емитента или негови дъщерни дружества. В следващата таблица са представени имената и заеманите позиции в рамките в Групата в последните три години на всички акционери на Емитента, които ще имат възможността да продадат до 5% от акциите си в случаите на презаписване. Бизнес адресите на всички от тях са еднакви, а именно: гр. София 1784, бул. Цариградско шосе 135. Изключение прави единствено Деян Ненов, чийто адрес е: САЩ, щат Калифорния 94577 Сан Леандро, Каталина Стрийт №14439.

Таблица №5. Акционери на Емитента

фирма	Дата на назначаване	Последен ден	Позиция
Асен Нелчинов			
Сирма Солюшънс АД	1.7.2003	1.3.2014	Ръководител, отдел по продажбите
Сирма Солюшънс АД	1.3.2014		Изследовател семантика Научен работник, компютърни науки
Сирма Солюшънс АД	13.2.2009		Член, съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	1.3.2014	11.8.2014	Член, Надзорен съвет в търговско дружество
Датикум АД	25.3.2009		Член, съвет на директорите
Атанас Киряков			
Сирма Солюшънс АД	3.8.2012		Член, съвет на директорите
Онтотекст АД	1.10.2008		Изпълнителен директор
Онтотекст АД	1.1.2014		Програмист, софтуерни приложения, старши
ЕнгВю Системс София АД	4.6.2014		Член, съвет на директорите
Сирма Ай Ти Ти АД	8.5.2013		Член, съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	25.4.2008		Член, управителен съвет
Боряна Стоименова			
ЕнгВю Системс София АД	1.6.2006		Мениджър продажби
ЕнгВю Системс София АД	6.12.2012		Член, съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	1.6.2011	11.8.2014	Член Надзорен съвет в търговско дружество
Валентин Вачков			
ЕнгВю Системс София АД	1.10.2001		Ръководител проект
ЕнгВю Системс София АД	16.9.2010	3.6.2014	Член, съвет на директорите
Веселин Денчев			
Сирма Бизнес Консултинг АД	1.1.2008	14.5.2013	Заместник-председател, управителен съвет/съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	17.11.2008	5.11.2012	Финансов директор
Сирма Груп Холдинг АД	23.3.2009	17.11.2012	Член, управителен съвет
Веселин Киров			
Сирма Солюшънс АД	1.10.1993	1.2.2014	Ръководител звено, изследване и развитие
Сирма Солюшънс АД	1.2.2014		Изследовател онтологии -експерт, извличане на данни
Сирма Солюшънс АД	13.2.2009	3.8.2012	Член, съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	25.4.2008	5.7.2012	Член, Надзорен съвет в търговско дружество
Владимир Алексиев			

Онтотекст АД	1.12.2010		Ръководител проект
Деян Ненов			
Panaton Software Inc.	1.1.2011		Изпълнителен директор
GMG Systems Inc.	23.1.2009		Член, съвет на директорите
Георги Маринов			
Сирма Бизнес Консултинг АД	1.1.2008		Член, съвет на директорите
ЕнгВю Системс София АД	16.9.2010		Изпълнителен директор
Сирма Груп Холдинг АД	25.4.2008		Член, съвет на директорите
Красимир Божков			
ЕнгВю Системс София АД	1.10.2001		Директор, информационни системи
ЕнгВю Системс София АД	16.9.2010		Член, съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	25.4.2008	20.8.2013	Член, Надзорен съвет в търговско дружество
Марин Димитров			
Онтотекст АД	1.10.2008		Директор, информационни технологии
Младен Алексиев			
Сирма Солюшънс АД	1.6.2003	16.8.2012	Директор, информационни системи
Сирма Солюшънс АД	13.2.2009	3.8.2012	Член, съвет на директорите
Момчил Зарев			
Сирма Солюшънс АД	17.5.1999	31.5.2013	Ръководител проект
Сирма Солюшънс АД	1.6.2013	1.3.2014	Изследовател семантика-Научен работник компютърни науки
Сирма Солюшънс АД	3.8.2012		Член, съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	20.6.2009	11.8.2014	Член, Надзорен съвет в търговско дружество
Огнян Чернокожев			
Сирма Солюшънс АД	1.4.2004		Дизайнер, софтуер
Сирма Груп Холдинг АД	4.7.2012	11.8.2014	Член, Надзорен съвет в търговско дружество
Росен Върбанов			
Сирма Солюшънс АД	1.10.1996		Ръководител проект
Сирма Груп Холдинг АД	1.6.2011	11.8.2014	Член Надзорен съвет в търговско дружество
Румен Хърсев			
Сирма Солюшънс АД	11.1.2000	21.3.2012	Дизайнер, софтуер
Светла Върбанова			
Сирма Солюшънс АД	17.9.1999	24.7.2011	Ръководител, направление
Станислав Иванов			
ЕнгВю Системс София АД	1.7.2002		Ръководител, компютърни системи: разработка на системи
ЕнгВю Системс София АД	16.9.2010	3.6.2014	Член, съвет на директорите
Станислав Йорданов			
ЕнгВю Системс София АД	14.5.2013	1.1.2014	Програмист, софтуерни приложения, старши
Цветан Алексиев			
Сирма Солюшънс АД	1.6.2007		Изпълнителен директор
Сирма Солюшънс АД	1.2.2013	31.5.2013	Ръководител, компютърни системи: разработка на системи
Сирма Солюшънс АД	1.6.2013		Ръководител проект
ЕнгВю Системс София АД	4.6.2014		Член, съвет на директорите

Сирма Бизнес Консултинг АД	1.1.2008		Председател, управителен съвет (съвет на директорите) на търговско дружество
Онтотекст АД	29.6.2012		Член, съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	1.2.2009		Член, съвет на директорите
Сирма Ай Ти Ти АД	14.10.2008		Член, съвет на директорите
Датикум АД	25.3.2009		Член, съвет на директорите
Чавдар Димитров			
Сирма Солюшънс АД	13.2.2009		Изпълнителен директор
Сирма Солюшънс АД	1.10.1993	31.7.2013	Разработчик, софтуер
Сирма Солюшънс АД	1.8.2013		Директор/ Мениджър, информационни технологии
Сирма Груп Холдинг АД	1.2.2010		Ръководител/началник, административен отдел
Сирма Груп Холдинг АД	1.2.2009		Член, съвет на директорите
Датикум АД	25.3.2009		Член, съвет на директорите
Явор Джонев			
ЕнгВю Системс София АД	16.9.2010	5.12.2012	Член, съвет на директорите
Сирма Груп Холдинг АД	25.4.2008	20.8.2013	Председател, Надзорен съвет в търговско дружество
Сирма Ай Ти Ти АД	1.7.2008		Изпълнителен директор
Петър Коняров			
ЕнгВю Системс София АД	1.8.2005		Програмист, софтуерни приложения, старши
Сирма Груп Холдинг АД	1.6.2011	11.8.2014	Член Надзорен съвет в търговско дружество
Радка Пенева			
Сирма Солюшънс АД	14.9.2011	13.8.2012	Главен юрисконсулт
Сирма Груп Холдинг АД	1.1.2003		чрез фирма "Рапема" ООД - управление дирекция финанси и юридически въпроси
Сирма Солюшънс АД	1.11.2012		чрез фирма "Рапема" ООД - консултант икономически и юридически въпроси
Сирма Ай Ес Джи ООД	18.12.2012		Прокурист

Източник: „Сирма Груп Холдинг“ АД

10.2. Броят и класа на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа

Общият брой Съществуващи акции, който може да бъде предложен от Продаващите акционери, е в размер на до 5% от капитала на Емитента или до 2 491 858 броя акции. Всички акции на Емитента са от един клас и дават еднакви права на своите собственици. Максималният брой, който всеки от акционерите може да продаде в случаите на презаписване е както следва:

Таблица №6. Максимален брой Съществуващи акции от всеки от Продаващите Акционери

№	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

10.3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

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.

11. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Разходите свързани с първичното публично предлагане на акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД са представени в следващата таблица. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала възлизат на 0.0205 лв. на акция при минимално увеличение на капитала и на 0.0315 на акция при максимално увеличение на капитала се поемат изцяло от „Сирма Груп Холдинг“ АД. Всички разходи са изчислени на базата на минималната емисионна стойност от гласувания от общото събрание на акционерите ценови диапазон.

Таблица №7. Разходи на Емитента по емисията

Вид разходи (приблизителни)	Минимално увеличение	Максимално увеличение
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	5 000	5 000
Такси към Централен Депозитар АД *	1 000	1 000
Публикуване и обнародване на съобщения за публичното предлагане	800	800
Допускане за търговия на БФБ	600	600
Възнаграждение на инвестиционния посредник **	156 100	496 500
Вписване на увеличението на капитала в Търговски регистър	60	60
Общо разходи	163 560	503 960

*-ТАКСАТА ЗА „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД ВКЛЮЧВА И ТАКСА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ НА НОВОЕМИТИРАНИТЕ АКЦИИ, КАТО СЕ ИЗЧИСЛЯВА КАТО КЪМ МИНИМУМА ОТ 1,000 ЛВ. СЕ ПРИБАВЯТ БРОЯ НА СМЕТКИТЕ (АКЦИОНЕРИТЕ) УМНОЖЕНИ ПО 1 ЛВ. ЗА ВСЯКА СМЕТКА. ТАКСАТА Е ОГРАНИЧЕНА ДО 50,000 ЛВ. ПОРАДИ НЕВЪЗМОЖНОСТТА НА ТОЗИ ЕТАП ДА СЕ ПРЕЦЕНИ БРОЯ НА БЪДЕЩИТЕ АКЦИОНЕРИ, ТАКСАТА Е ЗАПИСАНА С НЕЙНАТА МИНИМАЛНА СТОЙНОСТ.

** -ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК Е В РАЗМЕР НА 15,000 ЛВ. ЗА АДМИНИСТРИРАНЕ И РЕГИСТРИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИЗГОТВЯНЕ НА ВСИЧКИ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА И КОМУНИКАЦИЯ СЪС СЪОТВЕТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ, ЗАЕТИ В ПРОЦЕСА ПО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА; + В СЛУЧАЙ ЧЕ НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ СЕ СЧЕТЕ ЗА УСПЕШНО: 1.35% ОТ ОБЩАТА СУМА НА НАБРАНИТЕ ОТ ПОСРЕДНИКА СРЕДСТВА ДО 5 000 000 ЛВ.; + 1.60% ЗА НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА МЕЖДУ 5 000 000 (ПЕТ МИЛИОНА) ЛЕВА ДО 10 000 000 (ДЕСЕТ МИЛИОНА) ЛЕВА ВКЛЮЧИТЕЛНО; + 2.00% ЗА НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА МЕЖДУ 10 000 000 (ДЕСЕТ МИЛИОНА) ЛЕВА ДО 15 000 000 (ПЕТНАДЕСЕТ МИЛИОНА) ЛЕВА ВКЛЮЧИТЕЛНО; + 5.00% ЗА НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА МЕЖДУ 15 000 000 (ПЕТНАДЕСЕТ МИЛИОНА) ЛЕВА ДО 18 000 000 (ОСЕМНАДЕСЕТ МИЛИОНА) ЛЕВА ВКЛЮЧИТЕЛНО; + 7.00% ЗА НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА НАД 18 000 000 (ОСЕМНАДЕСЕТ МИЛИОНА) ЛЕВА.

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на „БФБ-София“ АД и „Централен Депозитар“ АД).

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. 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.

12. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно дефиницията в §.1, т.8 от Наредба 2 за от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа „Разводняване на капитала (на стойността на акции)“ е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варианти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Таблица №8. Разводняване стойността на акциите на консолидирана база

Показатели в хил. лв.	2012	2013	2014	31.3.2015	мин. увеличение	макс. увеличение
Общо активи	86 521	92 496	94 154	101 273	110 710	119 969
Общо пасиви	4 836	6 163	11 825	13 730	13 730	13 730
Собствен капитал	81 685	86 333	82 329	87 543	96 980	106 239
Брой акции	73 340 818	73 340 818	49 837 156	49 837 156	57 837 156	65 837 156
Номинална стойност на акция в лв.	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Балансова стойност на една акция в лв.	1.114	1.177	1.652	1.757	1.677	1.614

Съгласно получените стойности, минималната емисионната стойност на новите акции (1.20 лв.) е по-ниска от балансовата стойност на една акция на консолидирана база, 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%.

Таблица №8. Разводняване стойността на акциите на индивидуална база

Показатели в хил. лв.	2012	2013	2014	31.3.2015	мин. увеличение	макс. увеличение
Общо активи	79 104	80 101	58 112	58 176	67 612	76 872
Общо пасиви	1 670	2 261	3 347	3 383	3 383	3 383
Собствен капитал	77 434	77 840	54 765	54 793	64 229	73 489
Брой акции	73 340 818	73 340 818	49 837 156	49 837 156	57 837 156	65 837 156
Номинална стойност на акция в лв.	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Балансова стойност на една акция в лв.	1.056	1.061	1.099	1.099	1.111	1.116

Съгласно получените стойности, минималната емисионната стойност на новите акции (1.20 лв.) е по-висока от балансовата стойност на една акция на индивидуална база, преди увеличението (1.099 лв.) и съответно не е налице разводняване на капитала на Дружеството. Балансовата стойност на акция, след увеличението е в размер на 1.116 лв. при максимално първично публично предлагане и в размер на 1.111 лв. при минимално такова, и е налице увеличение на балансовата стойност съответно с 1.53% и 1.01% в двата варианта.

13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

13.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ

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

13.2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ

В настоящият документ за ценни книжа не е включена друга информация, освен информация от годишните одитирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31.12.2012г., 31.12.2013г. и 31.12.2014г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

В настоящият Документ за ценни книжа не е включена информация, която е предоставена от трети лица.

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

В настоящия документ, както и във всички съставни части на проспекта на „Сирма Груп Холдинг“ АД, не са включени изявления, доклади или становища на експерти и съответно изискването за предоставяне на информация за тези лица е неприложимо.

13.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е използвана информация, включително изявления, доклади или становища, които да са изготвени от трети лица и съответно изискването за информация за същите е неприложимо.

13.5. Източници на допълнителна информация

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето, части от Проспекта за първично публично предлагане на акции на „Сирма Груп Холдинг“ АД, както и допълнителна информация за „Сирма Груп Холдинг“ АД и за публично предлаганите ценни книжа от:

Българска фондова борса - София" АД

гр. София, ул. „Три уши" №10

телефон: (+359 2) 937 09 34 факс: (+359 2) 937 09 46

e-mail: bse@bse-sofia.bg

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:


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 Документа за предлаганите ценни книжа 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

