

„СЛЪНЧО” АД

проспект

ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

Емитент: „СЛЪНЧО ” АД

ВИД ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ: Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, с право на глас.

БРОЙ ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ: 1,600,000 (един милион и шестстотин хиляди) броя.

МИНИМАЛНА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ: Няма.

НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ: 1 (един) лев.

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, УЧАСТВАЩ В ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ: 2,000 /две хиляди/ лева.

ОБЩО РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ: 5,660лв.

НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

Не се очакват приходи от публичното предлагане

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПО ЕМИСИЯТА:

ИП „КАПИТАЛ ФИНАНС” ООД със седалище и адрес на управление в град София, бул. „Евлоги Георгиев” № 57.

НАЧАЛЕН/ КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

Борсови покупко-продажби на акции ще могат да се извършват след приемането за търговия на акциите на “БФБ – София” АД на дата определена от Съвета на директорите на борсата. Не е предвиден краен срок на публичното предлагане.

Настоящият документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове свързани с акциите от настоящата емисия. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия Документ, както и с Регистрационния документ, преди да вземат решение да инвестират.

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

Членовете на съвета на директорите на "СЛЪНЧО" АД отговарят солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. ИП "КАПИТАЛ ФИНАНС" ООД, в качеството си на упълномощен инвестиционен посредник, изготвил проспекта, отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа.

Съставителите на годишния финансов отчет на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходния абзац за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, като част от проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акции на "СЛЪНЧО" АД, е приет с решение на Съвета на директорите на дружеството от **05.12.2007г.**

05.12.2007г.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ.....	6
1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.....	6
2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК И ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ	6
3. ОДИТОРИ	6
4. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА	6
II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	7
1. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ РЪКОВОДСТВОТО НА ДРУЖЕСТВОТО ОТНОСНО ДОСТАТЪЧНОСТТА НА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТАНТА.....	7
2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	7
3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ	7
4. РИСКОВИ ФАКТОРИ	8
4.1. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ..	8
А) ВАЛУТЕН РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРА.....	8
Б) ЦЕНОВИ РИСК	8
В) ЛИКВИДЕН РИСК	9
Г) ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ	9
4.2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	9
III. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ	9
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	10
1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	10
2. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	10
3. ПРИЛОЖИМО ПРАВО ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО	10
4. ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ	10
5. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА	12
6. ДАННИ ЗА МАЖОРИТАРНИЯ АКЦИОНЕР	12
7. РЕД И ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ	12
8. ОСНОВНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ	13
9. ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ	13
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ДОХОДИТЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ОТ АКЦИИТЕ	13
V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК	17
1.1. ОБЩ БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	17
1.2. ЗА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ НА „БФБ-СОФИЯ“ АД	17
2. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	17
2.1. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК	17
2.2. МЯСТО ЗА ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКИ ЗА ПОКУПКА/ПРОДАЖБА НА АКЦИИ ОТ КАПИТАЛА НА „СЛЪНЧО“ АД	18
2.3. УВЕЛИЧАВАНЕ/НАМАЛЯВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ	18
2.4. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ	18
2.5. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; ОТТЕГЛЯНЕ НА ПОРЪЧКАТА ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИТЕ	18
2.6. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАКУПЕНИ ЦЕННИ КНИЖА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛЕН ДОКУМЕНТ ЗА ТЯХ	19

2.7. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА БЪДАТ ЗАКУПЕНИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НЕ БЪДАТ ЗАКУПЕНИ ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ БЪДАТ ЗАКУПЕНИ ПОВЕЧЕ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ. РЕД ЗА УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ЗАЯВКИТЕ ПРИ КОНКУРЕНЦИЯ МЕЖДУ ТЯХ	19
2.8. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАКУПЕНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	20
2.9. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАКУПЕНИТЕ АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО	20
2.10. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА ПРИ НЕУПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ПРЕДПОЧТИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ	20
2.11. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО, И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА ...	20
3.1. ГРУПИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ	21
3.2. ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ	21
3.3. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ 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	21
3.4. НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ВСИЧКИ РАЗПЛАЩАТЕЛНИ ИЛИ ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ, КОИТО УЧАСТВАТ В ПРЕДЛАГАНЕТО	21
3.5. ЛИЦА, ПОЕМАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА	21
3.6. УСЛОВИЯ НА ДОГОВОРА С УПЪЛНОМОЩЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ	21
4. ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА	22
5. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	22
6. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	22
7. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	23
VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	23
1. СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, НОМЕРА И ПАРТИДАТА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР; ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА	23
2. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО НА СТРАНАТА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАЛИЧИЕТО НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, КОИТО ДА СЕ ИЗПОЛЗВАТ ОТ ГРУПАТА, КЪМ КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ ПРИНАДЛЕЖИ, КАКТО И ИЗПЛАЩАНЕТО НА ДИВИДЕНТИ, ЛИХВИ ИЛИ ДРУГИ ПЛАЩАНИЯ НА ЧУЖДИ ГРАЖДАНИ, КОИТО ПРИТЕЖАВАТ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА	23
3. ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ ДОКЛАД НА ЕКСПЕРТ	25
4. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	25
5. ДЕКЛАРАЦИЯ	27
6. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ИП	28

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА НА АКЦИИ НА „СЛЪНЧО“ АД, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, В ОФИСА НА ЕМИТЕНТА ОТ 09:30 ДО 16:30 ЧАСА ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН.

1. АДРЕСА НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА:

„СЛЪНЧО“ АД

гр. Свищов,

ул. „Дунав“ № 16,

тел.: 0631/22 532

Факс: 0631 /23606

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Десислава Александрова

Електронна поща (E-MAIL): office@slantcho.com

2. ИЛИ ОТ 09:00 ДО 17:30 ЧАСА ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА И ПЛАСИРА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

ИП „КАПИТАЛ ФИНАНС“ ООД

Гр. София бул. „Евлоги Георгиев“ № 57, ет. 1, ап. 23

ЛИЦА ЗА КОНТАКТИ: Нина Данчева, Деян Борисов

ТЕЛ. (02) 981 15 77

ФАКС: (02) 980 31 19

E-MAIL: capfin@hotmail.com

ПРОСПЕКТЪТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА НА АКЦИИ „СЛЪНЧО“ АД ЩЕ БЪДЕ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В КФН И НА „БФБ – СОФИЯ“ АД СЛЕД ПРИЕМАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА БОРСОВА ТЪРГОВИЯ.

„СЛЪНЧО“ АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, СА РАЗГЛЕДАНИ ПОДРОБНО В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ НА СТР. 8 И СТР. 9.

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„СЛЪНЧО“ АД, наричано за краткост Дружеството или Емитента, е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите са:

- 1. Виктор Алексиев Михайлов – Председател на СД;**
- 2. Нина Огнянова Данчева – Член на СД;**
- 3. Емил Митанов Динков – Изпълнителен директор;**

„СЛЪНЧО“ АД се представлява от Изпълнителния директор Емил Митанов Динков. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК И ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ

✓ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

Инвестиционният посредник, упълномощен от „СЛЪНЧО“ АД, да изготвя Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акции и да регистрира Дружеството в регистрите на публичните дружества при Комисия за финансов надзор, е **ИП „КАПИТАЛ ФИНАНС“ ООД**: гр. София, район „Средец“, бул. „Евлоги Георгиев“ № 57, ет. 1, ап. 23. Дружеството не е установило трайни отношения с други инвестиционни посредници.

✓ ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ:

Правен консултант по изготвянето на проспекта и предлагането на тази емисия е юрисконсулта на упълномощения инвестиционен посредник ИП „КАПИТАЛ ФИНАНС“ ООД Деян Величков Борисов. „СЛЪНЧО“ АД не е установило трайни отношения с външни правни консултанти.

3. ОДИТОРИ

За последните три години Одитор на дружеството е **Антоанела Емилова Костадинова** – дипломиран експерт счетоводител, № 0331, л.к. 160902339, изд. На 12.07.2007 год. от 2-ро РУ на МВР – София, ЕНГ: 6404121731. Адрес: гр. София 1233, ул. Опълченска бл.41А, вх.В, ап.52, ДС „Сердика“. За 2007г Антоанела Костадинова е член на Института на дипломираните експерт счетоводители в България. Общото събрание на акционерите на „СЛЪНЧО“ АД избра за одитор на дружеството **Марияна Върбанова Иванова** – дипломиран експерт счетоводител № 0136 /1992г., ЕГН: 4908251471, гр. София, ул. „Свищовски полк“ № 80. Мария Иванова е член на Института на дипломираните експерт счетоводители в България.

4. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА

Изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа е възложено на инвестиционен посредник „Капитал Финанс“ ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Евлоги Георгиев“ 57, ет.1. Следните служители и сътрудници на горепосоченото дружество са отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа:

✓ **Нина Огнянова Данчева**, управител в ИП „Капитал Финанс“ ООД и **Стойка Николова Папратилова**, брокер на ценни книжа в ИП „Капитал Финанс“ ООД – за икономическата част;

✓ Деян Величков Борисов, юриконсулт и служител в отдел "Вътрешен контрол" в ИП „Капитал Финанс“ ООД – за юридическата част.

С подписите си на последната страница на този документ, посочените по – горе лица декларират, че:

1. При изготвянето на съответната част от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа са положили необходимата грижа и че

2. Доколкото им е известно, данните включени в изготвената от тях част на този Документ за предлаганите ценни книжа не са неверни, подвеждащи или непълни.

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ РЪКОВОДСТВОТО НА ДРУЖЕСТВОТО ОТНОСНО ДОСТАТЪЧНОСТТА НА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТАНТА

Към 30.09.2007г. "Слънчо" АД има краткосрочни вземания в размер на 463 хил.лв., парични средства в размер на 976 хил.лв. и краткосрочни задължения в размер на 203 хил.лв. В тази връзка нетния оборотен капитал към третото тримесечие на 2007г., определен като разлика между краткотрайните активи и текущите задължения с положителна величина е в размер на 1 236 хил.лв., което е индикатор че дълготрайните активи на Емитента не са финансирани с текущи задължения. Ръководството на "Слънчо" АД декларира, че размерът на оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди и не е необходимо да се осигурява допълнителен оборотен капитал.

2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Показатели (в хил. лв.)	30.09.2007г.
Собствен капитал	2 286
Акционерен капитал	1 600
Резерви и финансов резултат	686
Общо пасиви	203
Краткосрочни пасиви	203
Дългосрочни пасиви	0

Задълженията на дружеството към 30.09.2007г. не са гарантирани и не са обезпечени. "Слънчо" АД няма косвени или условни задължения.

Показателите към 30.09.2007г. са базирани на неаудитираните междинни отчети на Емитента.

3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акции на „СЛЪНЧО“ АД има за цел регистрация на акциите на дружеството за вторична търговия на „Неофициален пазар“ на "БФБ-София" АД. Настоящото публично предлагане няма за цел набиране на допълнителен капитал. Причините за извършване на публичното предлагане са: осигуряване на достъп до акциите на дружеството на инвестиционната общност, запознаване на инвеститорите с дейността и перспективите за развитие на компанията, като по този начин

дружеството ще придобие по-голяма популярност на пазара като цяло. Публичният статут на дружеството ще даде възможност за формиране на пазарна борсова цена на акциите му.

Дружеството не очаква да получи приходи в резултат на допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акциите му.

4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа на „СЛЪНЧО“ 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 отделните инвеститори.

4.1. 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 възвращаемост от направената инвестиция. Основният риск и несигурност за акционерите на „СЛЪНЧО“ АД е вероятността тяхната инвестиция в акции на дружеството да не запази своята стойност, както и да не генерира очакваната от тях възвращаемост поради понижаване на цената на акциите или липса на други доходи (дивиденди) от тях.

„СЛЪНЧО“ 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.

А. ВАЛУТЕН РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРА

Настоящата емисия е деноминирана в лева. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиито средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на акции от 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 паричните средства на инвеститора.

Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали чрез използване на валутни инструменти за неговото минимизиране /хеджиране/. Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния борд в страната, както и доминиращите позиции на евро на международните валутни пазари, ако се запазят и за напред, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

Б. ЦЕНОВИ РИСК

След евентуалното успешно публично предлагане на акциите на „СЛЪНЧО“ АД, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези „колебания“/промени на цените могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по – малко, отколкото в предходен момент. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки „колебания“ в резултат на публично оповестена информация за финансовите резултати на дружеството, промени в законодателството, административни актове на държавни органи и други съществени събития.

Промяната на цената на акциите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори, като например нетната стойност на активите на дружеството, постигнатите финансови резултати, репутацията, търсенето и предлагането на публичните

пазари, икономическото състояние и перспективите за развитие на страната и други. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То няма да осъществява обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

В. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск на акциите е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа, която представлява възможността за покупка или продажба в кратки срокове без съществена редукция на стойността. Липсата на ликвидност се изразява в риск от невъзможност притежателят на акциите да ги продаде на пазара при изгодни за него условия поради евентуално недостатъчно силно търсене. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталовите печалби поради невъзможността за пласиране на акциите на дружеството. Този риск ще бъде ограничен предвид факта, че акциите на „СЛЪНЧО“ АД ще се търгуват свободно на „БФБ-СОФИЯ“ АД.

Ликвидността на акциите ще се определя от:

- ✓ наличието на достатъчен брой заинтересовани продавачи и купувачи на пазара;
- ✓ наличието на достатъчно голям брой акции в обръщение;
- ✓ наличието на приемлива разлика /спред/ между цените “купува” и продава”.

Ликвидният риск на 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 и други.

Г. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

Финансовият резултат на Дружеството зависи от множество фактори, сред които уменията и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара на детски инстантни храни, диетични продукти, брашна, макаронени изделия, екструдирани продукти и като цяло продуктите произвеждани от Дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. Намерението на мажоритарния акционер към датата на изготвяне на настоящият Документ е реализираната печалба да се реинвестира в дружеството.

4.2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани на страници от 10 до 14 от Регистрационния документ, раздел II /основна информация/, точка 2 /рискови фактори/.

III. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Никой от посочените в този Документ експерти или консултанти не притежава значителен брой акции на Емитента, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Емитента и възнаграждението му не зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този Документ.

Възнаграждението на упълномощения инвестиционен посредник – ИП „КАПИТАЛ ФИНАНС“ ООД е фиксирано в размер на 2000 /две хиляди/ лева и ще бъде изплатено в срок до 7 /седем/ дни от издаването на потвърждение от Комисията за финансов надзор на настоящия проспект за емисията акции на дружеството.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, с право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството. Акциите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар“ АД.

Акциите от настоящата емисия са регистрирани в “Централен депозитар” АД с ISIN код на емисията: BG1100037008.

2. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Акциите от настоящата емисия са деноминирани в български лева.

3. ПРИЛОЖИМО ПРАВО ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

Акциите на Дружеството ще се предлагат само на пода /неофициалния пазар/ на „Българска фондова борса – София“ АД и няма да са предмет на международни предлагания.

4. ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

В случай, че Комисия за финансов надзор потвърди този проспект емисията от акциите на Дружеството ще бъде вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор и „СЛЪНЧО“ АД ще бъде вписано като публично дружество в регистъра на КФН, съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/. Общото събрание на акционерите е приело промени в Устава на „СЛЪНЧО“ АД, свързани с придобиване на статут на публично дружество.

Всяка обикновена акция дава следните основни права:

✓ Право на глас в Общото събрание на акционерите

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. След като Дружеството придобие статут на публично и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК, правото на глас ще упражняват лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател)

Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

✓ Право на дивидент

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дружеството може да разпределя дивиденди по решение на Общото събрание, след приемане на годишния финансов отчет, при спазване на изискванията на чл. 247а и при други условия и

ред, предвидени в Търговския закон. Не се допуска авансово разпределяне на дивиденди преди приемане на годишния финансов отчет.

След като Дружеството придобие статут на публично, разпределянето на дивиденди ще се извършва в съответствие със ЗППЦК. Право да получат дивидент ще имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от Общото събрание дивидент в срок до 3 месеца от провеждането му. Акционерите, които имат право да получат дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което вземането се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството.

✓ 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.

✓ Право на контрол върху воденето на дружествените дела

По силата на чл. 115, ал. 6 от ЗППЦК членовете на управителните и контролните органи, както и прокуристът на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, зададени на Общо събрание на акционерите, относно икономическото, финансовото състояние и търговската дейност на дружеството (освен по въпроси, представляващи вътрешна информация).

Всяка акция дава на своя притежател и допълнителни права, както следва:

✓ Право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;

✓ Право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;

✓ Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на общото събрание на акционерите по начин и на адрес, указан в поканата за общото събрание;

Права на миноритарните акционери:

А. По силата на чл. 118 от ЗППЦК акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружество, могат и да:

1. 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;

2. искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

3. искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.

Б. Акционери, които повече от три месеца притежават заедно и поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, могат да включат нови въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Правата, произтичащи от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

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

Ценните книжа от настоящата емисия се допускат до търговия на регулиран пазар на ценни книжа въз основа на решение на Общото събрание на акционерите на „СЛЪНЧО“ АД от дата 26.10.2007г. за вписване на акциите на дружеството в регистъра на Комисия за финансов надзор с цел придобиване на статут на публично дружество и регистриране на акциите за търговия на фондовата борса и решение на Съвета на директорите на дружеството за приемане на изготвения проспект от дата 05.12.2007г. Протоколът с Решението на Общото събрание на акционерите и Решението на Съвета на директорите са приложени към настоящия Проспект.

6. ДАННИ ЗА МАЖОРИТАРНИЯ АКЦИОНЕР В „СЛЪНЧО“ АД

Мажоритарният акционер „ПОЧИВЕН КОМПЛЕКС – РМ“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище и адрес на управление гр. Бухово, Столична община, район Кремиковци, ул. „Младежка“ № 1 е регистрирано по фирмено дело № 24836 /1991г., Регистър: 2, Партида: 144, Том: 4, Стр.: 84 и има следния предмет на дейност: отдаване под наем на жилища, сгради, помещения за производствена и търговска цел, почивно дело и хотелиерство, всякаква друга дейност, незабранена със закон. Капиталът на дружеството е 20.15 хил. лв., като 100.00 % от него се притежават от „НИВИА ТРЕЙДИНГ“ ЕООД – гр. Пловдив.

Мажоритарният акционер притежава 1,213,640 броя акции от капитала на „СЛЪНЧО“ АД, които представляват 75,85 % от капитала на Емитента.

7. РЕД И ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ

Уставът на „СЛЪНЧО“ АД не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на акции. Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията му от „Централен депозитар“ АД. В случай, че КФН потвърди проспекта, акциите ще бъдат заявени за приемане за търговия на „БФБ-София“ АД по реда на чл. 152 и следващите от Правилника на „БФБ-София“ АД.

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби.

След потвърждаване на проспекта за публичното предлагане от КФН и след вписване на дружеството в регистъра на публичните дружества Инвестиционният посредник ще изпрати потвърдения проспект с писмо до потенциални инвеститори.

Вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството се извършва само на „БФБ – София“ АД чрез лицензиран инвестиционен посредник. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки „купува“ или „продава“ на инвестиционния посредник, чийто клиенти са. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и извършване на нейния сетълмент (изпълнението на сключената сделка), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Физически лица имат право да сключват сделки с книжа от емисията и пряко помежду си чрез покупко-продажба през инвестиционен посредник, в качеството му на регистрационен агент. В този случай обаче за прехвърлянето на акциите в Централния депозитар, физическите лица, страни по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и нейния сетълмент.

По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване. Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти и подзаконовите нормативни актове относно прилагането им, Правилника на БФБ и Правилник на Централния депозитар. Повече информация относно прехвърляне на акциите може да бъде получена от лицата за контакт, посочени в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

8. ОСНОВНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и правния режим на акциите на Дружеството се уреждат в следните нормативни актове:

- ✓ Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- ✓ Търговски закон;
- ✓ Закона за пазарите на финансови инструменти;
- ✓ Наредба № 2 от 17.09.2003г. на КФН 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;
- ✓ Наредба № 38 от 11.08.2007г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, в сила от 01.11.2007г.;
- ✓ Наредба № 15 от 05.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисия за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства;
- ✓ Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции;
- ✓ Наредба за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество;
- ✓ 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;
- ✓ Правилника на „Централен депозитар“ АД
- ✓ Правилника за дейността на „Българска фондова борса – София“ АД.

9. ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Към датата на настоящия Документ не са отправяни търгови предложения за придобиване на акции от капитала на „СЛЪНЧО“ АД.

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ДОХОДИТЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ОТ АКЦИИТЕ

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. По-долу е представена информация за общия режим на данъчно облагане на доходите от акции.

Доходите от акции, включително дивиденди и ликвидационни дялове от участие в местни юридически лица са от източник в страната.

Данъци, дължими от притежатели на акции – физически лица

С окончателен данък се облагат облагаемите доходи от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местно или чуждестранно физическо лице от източник в България. Окончателният данък за доходите от дивиденди е в размер на 7 % (на сто) и се определя върху brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент. Данъкът се удържа и внася от предприятието - платец на дохода, в срок до края на месеца, следващ месеца, през който е взето решението за разпределяне на дивидент. Когато лице, което е местно в държава, с която Република България има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, данъкът се удържа и внася от предприятието, в тримесечен срок от началото на месеца, следващ месеца през който е взето решението за разпределяне на дивидент (чл. 38, ал. 1, чл. 46 и чл. 65, ал. 2 от ЗДДФЛ).

След като дружеството стане публично, по силата на чл. 13, ал. 1, т. 3 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица /ЗДДФЛ/, доходите на физическите лица от капиталова печалба (продажба на акциите на Дружеството), реализирани на регулирания пазар на ценни книжа, няма да подлежат на облагане.

Данъци, дължими от притежатели на акции – юридически лица

Доходите от дивиденди при разпределянето на печалба на "СЛЪНЧО" АД, получени от акционери – местни юридически лица и местни неперсонифицирани дружества, се облагат по реда на ЗКПО, без значение: а) какъв е размерът на участието на съответния акционер в Дружеството и б) независимо от избрания метод за отчитане на инвестицията. Финансовият резултат за тези акционери се намалява с доходите от дивиденди, разпределени от Дружеството в тяхна полза – чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО.

Не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с акции на публични дружества, търгуеми права на акции на публични дружества и акции и дялове на колективни инвестиционни схеми, когато разпореждането е извършено на регулиран български пазар на ценни книжа. Съгласно чл. 44, т. 1 от ЗКПО при определяне на данъчния финансов резултат на тези акционери от сделки с акции и търгуеми права на акции на Дружеството, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, счетоводният финансов резултат:

✓ се намалява с печалбата, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези ценни книжа, и

✓ се увеличава със загубата, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези ценни книжа;

Данъци, дължими от притежатели на акции – чуждестранни лица

С данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица в полза на:

✓ чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната;

✓ местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини.

Данъкът по предходния абзац е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове.

Горните правила не се прилагат, когато дивидентите и ликвидационните дялове са разпределени в полза на:

✓ местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата;

✓ договорен фонд.

Данъчната основа за определяне на данъка, удържан при източника за доходите от дивиденди, е брутният размер на разпределените дивиденди.

Данъчната основа за определяне на данъка, удържан при източника за доходите на чуждестранни лица от разпоредителни действия с финансови активи, е положителната разлика между продажната им цена и тяхната документално доказана цена на придобиване.

С окончателен данък се облагат доходи от източник в България, начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, представляващи доходи от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции. Данъкът е в размер на 10 на сто и внася от предприятието от лицето, чиито е дохода.

Доходите от източник в страната, от сделки с акции, на чуждестранни юридически лица, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с данък при източника, който е окончателен и е в размер на 10 на сто.

Дивиденди от акциите на „СЛЪНЧО“ АД и ликвидационни дялове, начислени в полза на чуждестранни физически и юридически лица, които нямат място на стопанска дейност или определена база в България, се облагат с данък при източника в размер на 7% (седем на сто), освен в случаите, когато в спогодба за избягване на двойно данъчно облагане („СИДДО“) между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето-получател на дохода или в друг международен акт, се съдържат различни разпоредби. Когато в СИДДО между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето-получател на дохода, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилагат разпоредбите на съответната спогодба или договор. Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезлите в сила СИДДО на доходите на чуждестранни лица е уредена в раздел III на глава шестнадесета от Данъчно - осигурителния процесуален кодекс („ДОПК“). Лицето следва да удостовери пред органа по приходите, че: а) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО (чрез удостоверение от съответната чуждестранна данъчна администрация или съобразно обичайната и практика); б) е притежател на дохода от източник в Република България (чрез декларация); в) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които доходът от дивиденди е действително свързан (чрез декларация); и г) 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 (чрез официални документи, а ако това не е възможно – чрез други писмени доказателства). Представят се и документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на дохода. В случай на доходи от дивиденди по безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание за разпределяне на печалбата, копие от депозитарна разписка, извлечение/удостоверение от „Централен депозитар“ АД от книгата на акционерите на дружеството и/или други аналогични документи, удостоверяващи броя притежавани акции и дела им в капитала, както и размера на дължимия дивидент.

Удържаният данък се внася в бюджета от платеца на дохода. В случай на неизпълнение на това задължение, Дружеството и получателят на дохода отговарят солидарно за плащането на данъка.

В случай, че общият размер на дивидентите/други плащания от източник в страната, платими на едно чуждестранно лице, не надхвърля 100 хил. лева годишно, обстоятелствата относно приложимостта на СИДДО се удостоверяват с горепосочените документи само пред Дружеството. В този случай, не е необходимо да се подава искане до органа по приходите.

Не подлежат на облагане с данък при източника по реда на част трета от ЗКПО дивидентите, начислени от местно дъщерно дружество в полза на дружество майка от държава членка.

Не подлежат на облагане с данък при източника по реда на част трета от ЗКПО дивидентите, начислени от местни юридически лица в полза на място на стопанска дейност в друга държава членка, когато са изпълнени едновременно следните условия:

✓ печалбите на мястото на стопанска дейност се облагат с данък по приложение № 2 от ЗКПО или с подобен данък върху печалбите и мястото на стопанска дейност няма право на избор или възможност за освобождаване от облагане с този данък;

✓ мястото на стопанска дейност е на друго местно лице или на дружество от друга държава членка;

✓ местното лице/дружеството по т. 2 притежава, включително чрез мястото си на стопанска дейност, непрекъснато за период от поне две години най-малко 15 на сто от капитала на местното лице, разпределящо дивидентите;

✓ местните лица по т. 2 и 3 са търговски или неперсонифицирани дружества и печалбите им се облагат с корпоративен данък.

Определения:

"Дивидент" е разпределението в полза на лице, произтичащо от неговия дял в капитала на друго лице, вследствие на което намалява собственият капитал на последното, включително:

✓ доходи от акции;

✓ доходи от дялови участия, включително от неперсонифицирани дружества и от други права, третирани като доходи от акции;

✓ скрито разпределение на печалба.

Не е дивидент разпределението, което съгласно счетоводното законодателство е отчетено при разпределящото лице като разход, с изключение на случаите на скрито разпределение на печалбата.

"Скрито разпределение на печалба" са начислените разходи от данъчно задължено лице, несвързани с осъществяваната от него дейност или превишаващи обичайните пазарни нива, в случаите, когато са извършени в полза на акционерите, съдружниците или свързани с тях лица.

Дружество от друга държава членка е всяко дружество, за което едновременно са изпълнени следните условия:

✓ правната форма на дружеството е в съответствие с приложение № 1 от ЗКПО;

✓ дружеството е местно лице за данъчни цели на друга държава - членка на Европейската общност, съгласно съответното данъчно законодателство и по силата на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане с трета държава не се смята за местно лице за данъчни цели в друга държава извън Европейската общност;

✓ печалбите на дружеството се облагат с данък по приложение № 2 от КФН или с подобен данък върху печалбите и дружеството няма право на избор или възможност за освобождаване от облагане с този данък.

Дружество майка от държава членка е всяко дружество от друга държава - членка на Европейската общност, което притежава, включително чрез място на стопанска дейност в страната или в друга държава - членка на Европейската общност, непрекъснато за период от поне две години най-малко 15 на сто от капитала на местно дъщерно дружество.

Местно дъщерно дружество е всяко местно търговско или неперсонифицирано дружество, за което едновременно са изпълнени следните условия:

✓ печалбите на дружеството се облагат с корпоративен данък;

✓ най-малко 15 на сто от капитала на дружеството се притежава непрекъснато за период от поне две години от дружество майка от държава членка.

V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК

1.1. ОБЩ БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Настоящият проспект е за регистриране на цялата емисия в размер на 1,600,000 акции на „СЛЪНЧО“ АД в регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закон за Комисията за финансов надзор с цел търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект на Емитента не е известно някои от акционерите да е изявил желание да продава акциите си.

1.2. ЗА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ НА „БФБ-СОФИЯ“ АД

Общото събрание на акционерите от 26.10.2007г. е взело решение за регистрация за търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД на всички акции на дружеството. След потвърждаване от КФН на настоящия проспект, с което Комисията за финансов надзор ще впише емисията акции във водения при нея регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН с цел търговията им на регулиран пазар, съответно ще впише „СЛЪНЧО“ АД като публично дружество, упълномощения инвестиционен посредник подава необходимите документи за регистрация на емисията за търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД. В определения от Правилника на „БФБ-София“ АД срок Съветът на директорите на борсата определя начална дата за търговия на акциите. От тази дата всеки притежател на акции може да продава акциите си, както и всеки инвеститор може да подава поръчки „купува“ на „БФБ-София“ АД чрез инвестиционен посредник, при каквито параметри намери за добре. Търговията на акциите на регулирания пазар не е обусловена от прекратително условие или срок.

2. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

2.1. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК

След издаване на потвърждение на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, с което Комисията за финансов надзор ще впише емисията акции във водения при нея регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН с цел търговията им на регулиран пазар, съответно ще впише „СЛЪНЧО“ АД като публично дружество, упълномощения инвестиционен посредник разпраща проспекта на потенциални инвеститори.

Началната дата на публичното предлагане съвпада с датата на въвеждане на акциите за търговия на регулиран пазар, определена съобразно решение на Съвета на директорите на

„БФБ-София“ АД за приемане на акциите на „СЛЪНЧО“ АД за търговия на неофициален пазар на „БФБ-София“ АД. От тази дата всеки притежател на акции може да продава акциите си, както и всеки инвеститор може да подава поръчки „купува“ на „БФБ – София“ АД чрез инвестиционен посредник при каквито параметри намерят за добре. Няма срок (крайна дата) за търговия на акциите.

2.2. МЯСТО ЗА ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКИ ЗА ПОКУПКА/ПРОДАЖБА НА АКЦИИ ОТ КАПИТАЛА НА „СЛЪНЧО“ АД:

Подаването на поръчки за покупка/продажба на акции се извършва при лицензиран инвестиционен посредник по избор на инвеститора, включително при инвестиционния посредник, упълномощен да изготви проспекта за тази емисия, а именно:

√ ИП „КАПИТАЛ ФИНАНС“ ООД

гр. София, ул. „Евлоги Георгиев“ № 57, ет. 1, ап. 23

ТЕЛ. (02) 981 17 55

ФАКС: (02) 980 31 19

EMAIL: capfin@hotmail.com

ЛИЦА ЗА КОНТАКТ: Стойка Папратилова, Нина Данчева, Деян Борисов

2.3. УВЕЛИЧАВАНЕ/НАМАЛЯВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

След потвърждаване на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, с което Комисията за финансов надзор ще впише емисията акции във водения при нея регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН с цел търговията им на регулиран пазар, съответно ще впише „СЛЪНЧО“ АД като публично дружество, цялата емисия от акции на „СЛЪНЧО“ АД в размер на 1,600,000 акции ще бъде заявена за търговия на неофициален пазар на „БФБ-София“ АД. Тъй като не се предвижда заедно с допускането да търговия на регулиран пазар на ценни книжа да бъде увеличаван размера на капитала на Емитента, то не съществува възможност да бъде увеличаван или намаляван размера на емисията, заявена за вписване.

Чл. 10 от устава на дружеството предвижда възможността Съветът на директорите в срок до 2 години от влизането му в сила да увеличава капитала, чрез издаването на нови акции, до 2 000 000 лева.

2.4. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ

След приемането за търговия на акциите на „СЛЪНЧО“ АД на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД няма да съществуват условия за ограничаване на минималния или максималния брой акции, които могат да бъдат закупени от едно лице, освен тези, които произтичат от самата борсова търговия, определяща обемът от търгувани книжа на база на търсенето и предлагането им, както и такива, които произтичат от нормативната база, регулираща борсовата търговия и капиталовия пазар.

2.5. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; ОТТЕГЛЯНЕ НА ПОРЪЧКА ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

След приемане на книгата на „СЛЪНЧО“ АД за търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД всеки инвеститор ще може да закупи акции или да продаде своите акции от капитала на Емитента чрез поръчка, подадена до всеки един лицензиран инвестиционен посредник и след като попълни изискуемите документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба.

Съдържание на поръчката за закупуване на акции, предложени при условията на смесен закрит аукцион и приложения: Закупуването на акции се извършва чрез подаване на писмена поръчка до лицензиран инвестиционен посредник.

Към писмената поръчка се прилагат:

а) 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;

б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица;

в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно за извършване на разпоредителни действия с ценни книжа – в случай на подаване на поръчката чрез пълномощник.

Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към поръчката. В допълнение се прилагат и копия от регистрацията по БУЛСТАТ и данъчна регистрация, заверени от законния представител.

Физическите лица подават поръчките лично като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към поръчката. Поръчката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно за разпоредителни сделки с ценни книжа и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Неоттегляемост/оттегляемост на поръчката за покупка/продажба на акции

След приемане на книгата на „СЛЪНЧО“ АД за търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД всеки инвеститор ще може да закупи акции или да продаде своите акции от капитала на Емитента чрез подаване на поръчка. Подаването и оттеглянето на поръчки за покупка или продажба на акциите на дружеството става до всеки един лицензиран инвестиционен посредник, след като се попълнят изискуемите документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба.

2.6. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАКУПЕНИ ЦЕННИ КНИЖА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ ЗА ТЯХ

След въвеждането на акциите на Емитента за търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД сделки за покупка с тях ще могат да се сключват на борсов пазар чрез всеки един лицензиран инвестиционен посредник. След сключена сделка за покупка за сметка на всеки един инвеститор заплащането на книгата ще се извършва съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през „Централен Депозитар“ АД. Удостоверителни документи за собственост върху книжа от капитала на Емитента могат да бъдат заявени за издаване от „Централен депозитар“ АД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.

2.7. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА БЪДАТ ЗАКУПЕНИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НЕ БЪДАТ ЗАКУПЕНИ ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ БЪДАТ ЗАКУПЕНИ ПОВЕЧЕ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ. РЕД ЗА УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ЗАЯВКИТЕ ПРИ КОНКУРЕНЦИЯ МЕЖДУ ТЯХ.

Тъй като настоящият проспект е за регистриране на цялата емисия в размер на 1,600,000 акции на „СЛЪНЧО“ АД в регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закон за Комисията за

финансов надзор с цел търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД горното е неприложимо, поради това, че няма срок (крайна дата) за търговия на акциите.

2.8. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАКУПЕНИ ЦЕННИ КНИЖА

След регистрацията на сделки с акциите на дружеството, сключени в „БФБ-София“ АД, и приключване на сетълмента им, „Централен депозитар“ АД заверява клиентската подсметка на инвеститорите-купувачи със закупените от тях акции. Акционерите имат право да изискат от Инвестиционния посредник, чрез който са придобили книжата, депозитарна разписка за притежаваните от тях акции.

2.9. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАКУПЕНИТЕ АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

Тъй като настоящият проспект е за регистриране на цялата емисия в размер на 1,600,000 акции на „СЛЪНЧО“ АД в регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закон за Комисията за финансов надзор с цел вторична търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД горното не е приложимо, поради това, че инвеститорите не внасят парите за акциите предварително.

2.10. РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА ПРИ НЕУПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ПРЕДПОЧИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитателно закупуване, съгласно правилника на „БФБ-София“ АД.

2.11. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА

✓ Когато установи, че Емитента, неговите служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на Емитента, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на Емитента, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на заместник-председателя на КФН, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или от заместник-председателя на КФН или са застрашени интересите на инвеститорите, заместник-председателят на КФН с мотивирано решение, може да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с ценните книжа на дружеството. Такава хипотеза би могла да настъпи например при неспазване на задължението за публикуване или непубликуване в срок от страна на Емитента на задължителните по ЗППЦК тримесечни или годишни финансови отчети за дейността.

✓ За да осигури спазването на разпоредбите на глава шеста от ЗППЦК “Публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар”, КФН има правомощие да спре допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са били нарушени.

✓ Дружеството престава да бъде публично от решението за отписване от регистъра на заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", ако:

1. общото събрание на дружеството е взело решение за отписването му с мнозинство 2/3 от представения капитал при условие, че:

а) броят на акционерите е под 300 лица 14 дни преди общото събрание, както и в последния ден на предходните две календарни години; и

б) стойността на активите на дружеството е под 500 000 лв. съгласно последния месечен счетоводен баланс, както и съгласно последните два заверени годишни счетоводни баланса; или;

2. е осъществено търгово предлагане по чл. 149а от ЗППЦК и:

а) акционери, които притежават най-малко 1/2 от общия брой на акциите - обект на търговото предложение, са приели търговото предложение, или

б) общото събрание на дружеството е взело решение за отписването му с мнозинство 1/2 от представения капитал; в представения капитал не се включват акциите, които търговият предложител е придобил преди регистриране в комисията на търговото предложение по чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК; търговият предложител гласува само с акциите, които е придобил в резултат на това търгово предложение и след това;

4. е налице изкупуване на всички акции с право на глас в общото събрание на публичното дружество съгласно чл. 157а от ЗППЦК.

След решението на заместник-председателя за отписване от регистъра акциите на дружеството не могат да бъдат търгувани на регулиран пазар на ценни книжа.

3.1. ГРУПИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Акциите от настоящата емисия се предлагат до всички потенциални инвеститори – непрофесионални, институционални и професионални. Акциите се предлагат за вторична търговия единствено на Неофициален пазар на „БФБ – София“ АД.

3.2. ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ.

Не е предвидено привилегировано предлагане на ценните книжа от настоящата емисия.

3.3. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ 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.

Не са известни намерения на акционери със значително участие или членове на управителните и на контролните органи на емитента да придобиват от предлаганите ценни книжа. Не е налице информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа.

3.4. НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ВСИЧКИ РАЗПЛАЩАТЕЛНИ ИЛИ ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ, КОИТО УЧАСТВАТ В ПРЕДЛАГАНЕТО

„Централен депозитар“ АД със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Три уши“ 10, ет. 4.

3.5. ЛИЦА, ПОЕМАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Няма лица, които да поемат или гарантират настоящата емисия ценни книжа.

3.6. УСЛОВИЯ НА ДОГОВОРА С УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Упълномощения инвестиционен посредник, който се ангажира с полагане на „най – добри усилия“ по регистриране на емисията за търговия на “БФБ-София” АД е ИП „КАПИТАЛ ФИНАНС“ ООД.

Съгласно сключения договор, упълномощеният инвестиционен посредник се задължава:

- ✓ Да изготви проспект за емисията акции;
- ✓ Да регистрира акциите на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД;

Възнаграждение

Възнаграждение на инвестиционния посредник за документалната подготовка: фиксирана комисионна в размер на 2,000 лева.

4. ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА

След регистрацията за търговия на ценните книжа на Емитента на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД, цената при която даден акционер би могъл да закупи акции на „СЛЪНЧО“ АД ще се определя от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книгата.

Цената на въвеждане на акциите на Регулирания пазар на ценни книжа, ще бъде съобразена с изискванията на „БФБ-София“ АД относно цена на въвеждане.

Разходи за сметка на инвеститорите

За сметка на инвеститорите са разходите за такси и комисионни на инвестиционните посредници, разплащателните институции, „БФБ-София“ АД и „Централен депозитар“ АД, свързани със закупуване на акции на „СЛЪНЧО“ АД.

5. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Упълномощения инвестиционен посредник възнамерява да регистрира емисията за търговия на Неофициален пазар на акции на „Българска фондова борса – София“ АД след получаване на потвърждаване на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа от Комисията за финансов надзор. След приемане на емисията за търговия на „БФБ – София“ АД инвеститорите могат да търгуват акциите само чрез инвестиционен посредник – член на борсата.

Няма ценни книжа от същия клас, които се търгуват на регулиран пазар, към датата на настоящия Проспект.

Няма публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас ценни книжа към датата на издаване на настоящия Проспект.

Няма инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“ за акциите от настоящата емисия.

6. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

✓ Възнаграждение на инвестиционния посредник за документална подготовка: фиксирана комисионна в размер на 2,000 лева.

✓ Публикация/ обнародване на съобщение за публично предлагане (прогнозна стойност) 1,000 лв.

РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОНИ, В Т.Ч.:

✓ Потвърждение на проспект от КФН - 2,000 лв.

✓ Издаване на удостоверение от „Централен Депозитар“ АД за регистрация на „БФБ – София“ АД - 60 лв.

✓ Регистрация на емисията на „Българска фондова борса – София“ АД - 600 лв.

Емисията акции на „СЛЪНЧО“ АД вече е регистрирана в „Централен Депозитар“ АД и за нея е издаден ISIN код от „Централен Депозитар“ АД.

ОБЩ РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ: 5,660лв.

ОБЩО РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА 1 АКЦИЯ: 0.0035375лв.

7. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Не съществува риск от разводняване на стойността на акциите на емитента в резултат от публичното им предлагане.

VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, НОМЕРА И ПАРТИДАТА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР; ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА

„СЛЪНЧО“ АД е акционерно дружество, вписано е в регистъра на търговските дружества под партиден номер 34 рег. 1, том 6, стр. 332, по фирмено дело № 1491/1991г. по описа на Окръжен съд – гр. Велико Търново.

Предмет на дейност: Производство на детски и диетични храни на зърнена основа; преработка на селскостопанска продукция; търговска дейност в страната и в чужбина.

Дружеството е учредено за неопределен срок. Предметът на дейност на емитента е посочен в чл. 4 от Устава на „СЛЪНЧО“ АД. В Устава на Дружеството не са посочени цели на емитента.

2. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО НА СТРАНАТА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАЛИЧИЕТО НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, КОИТО ДА СЕ ИЗПОЛЗВАТ ОТ ГРУПАТА, КЪМ КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ ПРИНАДЛЕЖИ, КАКТО И ИЗПЛАЩАНЕТО НА ДИВИДЕНТИ, ЛИХВИ ИЛИ ДРУГИ ПЛАЩАНИЯ НА ЧУЖДИ ГРАЖДАНИ, КОИТО ПРИТЕЖАВАТ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА

Действащият към момента на изготвянето на настоящият Проспект Валутен закон (Обн., ДВ, бр. 83 от 21.09.1999 г., в сила от 1.01.2000 г., изм., бр. 45 от 30.04.2002 г., изм. и доп., бр. 60 от 4.07.2003 г., изм., бр. 36 от 30.04.2004 г., в сила от 31.07.2004 г., бр. 105 от 29.12.2005 г., в сила от 1.01.2006 г., изм. и доп., бр. 43 от 26.05.2006 г., в сила от датата на влизане в сила на Договора за присъединяване на Република България към Европейския съюз, бр. 54 от 4.07.2006 г., изм., бр. 59 от 21.07.2006 г., в сила от датата на влизане в сила на Договора за присъединяване на Република България към Европейския съюз) и подзаконовите нормативни актове по прилагането му (по специално Наредба № 10 на Министерство на финансите за износа и вноса на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и за водене на митническите регистри по чл. 10а от Валутния закон, Наредба № 27 на БНБ за статистиката на платежния баланс и Наредба № 28 на БНБ за информацията, събирана от банките при извършване на презгранични преводи и плащания) уреждат сделките и

плащанията между местни и чуждестранни лица, както и износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност.

Дружеството-емитент е местно лице по смисъла на §1, т. 2, б. "б" от Допълнителната разпоредба на Валутния закон, а инвеститорите, закупили акции от настоящата емисия могат да бъдат както местни така и чуждестранни лица.

По смисъла на §1, т. 2 и т. 3 от Валутния закон "местно лице" е: а) физическо лице с постоянно пребиваване в страната ("постоянно пребиваване" е пребиваване в Република България с право на неопределен срок); б) юридическо лице със седалище в страната; в) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; г) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щабове и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; д) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на пребиваване; е) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване, а "чуждестранно лице" е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията по предходните т. а) – е), както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организациите, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване.

Правната уредба на сделките, действията и плащанията между местни и чуждестранни лица се базира на принципа на свобода при извършването им, доколкото в действащ закон не е посочено друго.

В този смисъл при износ и или внос на капитали, изплащане на дивиденди на чуждестранни лица, лихви или други плащания към тях, Емитентът е подчинен единствено на приложимото законодателство.

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, вноса и износа на български левове и чуждестранна валута в наличност се съдържа във Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Местните и чуждестранните физически лица могат да внасят и изнасят неограничено количество български левове и чуждестранна валута в наличност при спазване на определените във Валутния закон изисквания, а именно:

✓ Местни и чуждестранни физически лица могат да изнасят и внасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в левове или друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи;

✓ Местни и чуждестранни физически лица могат да изнасят и внасят парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута след деклариране пред митническите органи на собственика на паричните средства и получателя, за когото те са предназначени, на тяхната стойност и вид, на произхода и предназначението им, както и на транспортното средство и маршрута;

✓ При износ на суми над 25 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност местните и чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи размера и произхода на паричните средства, включително на платежните инструменти на

приносител, като представят удостоверение от съответната териториална дирекция на Националната агенция за приходите, че нямат просрочени задължения.

✓ Преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват само след деклариране на основанието за превода пред съответната търговска банка. Лице, което извършва превод или плащане на валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25,000 лева, представя на съответната банка сведения и документи, определени в Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;

✓ Чуждестранно лице, което иска да преведе валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25,000 лева, и която представлява доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред съответната банка документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ и заплащането на дължимите данъци – изискване на Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;

✓ Чуждестранните лица могат да внасят неограничено валута по банков път и в наличност. При внос на парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута след деклариране пред митническите органи на собственика на паричните средства и получателя, за когото те са предназначени, на тяхната стойност и вид, на произхода и предназначението им, както и на транспортното средство и маршрута;

✓ Чуждестранните лица могат да изнасят парични средства, представляващи доход от притежаваните от тях акции на Емитента. При износ на парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута след деклариране пред митническите органи на собственика на паричните средства и получателя, за когото те са предназначени, на тяхната стойност и вид, на произхода и предназначението им, както и на транспортното средство и маршрута. При износ на суми над 25 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност местните и чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи размера и произхода на паричните средства, включително на платежните инструменти на приносител, като представят удостоверение от съответната териториална дирекция на Националната агенция за приходите, че нямат просрочени задължения.

3. ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ ДОКЛАД НА ЕКСПЕРТ

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и в целият Проспект не са включени изявления или доклади на експерти.

4. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и Регистрационния документ и Резюмето, части от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акции на „СЛЪНЧО“ АД, както и допълнителна информация за „СЛЪНЧО“ АД и за публично предлаганите ценни книжа от:

✓ Офис на емитента:

„СЛЪНЧО“ АД
гр. Свищов,
ул. „Дунав“ № 16,
тел.: 0631/22 532
Факс: 0631 /23606
ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Десислава Александрова
Електронна поща (E-MAIL): office@slantcho.com

✓ Офис на инвестиционния посредник:

Гр. София бул. "Евлоги Георгиев" № 57, ет. 1, ап. 23

ЛИЦА ЗА КОНТАКТИ: Нина Данчева, Деян Борисов

ТЕЛ. (02) 981 15 77

ФАКС: (02) 980 31 19

E-MAIL: capfin@hotmail.com

✓ „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

5. ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаният Емил Митанов Динков, Изпълнителен директор, в качеството си на представляващ „СЛЪНЧО“ АД

ДЕКЛАРИРАМ,

1. При изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, част 2 на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акции на „СЛЪНЧО“ АД, съм положил необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

2. Доколкото ми е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, Част 2 на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акции на „СЛЪНЧО“ АД, не е невярна, подвеждаща или непълна.

Емил Динков
Изпълнителен директор
„СЛЪНЧО“ АД

6. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ИП

Долуподписаните:

Нина Огнянова Данчева, управител в ИП „Капитал Финанс“ ООД, Стойка Николова Папратилова, брокер в ИП „Капитал Финанс“ ООД и Деян Величков Борисов, юрисконсулт и служител в отдел “Вътрешен контрол” в ИП „Капитал Финанс“ ООД

ДЕКЛАРИРАМЕ,

1. Документът за предлаганите ценни книжа, Част II на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акции на „СЛЪНЧО“ АД, отговаря на изискванията на закона.

2. При изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, Част II на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на акции на „СЛЪНЧО“ АД, е положена необходимата грижа, и информацията, съдържаща се в него, доколкото ни е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

Стойка Николова Папратилова,
Брокер на ценни книжа в
ИП „Капитал Финанс“ ООД

Нина Данчева – Управител на
ИП „КАПИТАЛ ФИНАНС“ ООД

Деян Величков Борисов, юрисконсулт
и служител в отдел “Вътрешен контрол”
в ИП „Капитал Финанс“ ООД