

СПАРКИ АД



ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА АКЦИИ НА СПАРКИ АД

Документът за ценните книжа съдържа цялата информация за СПАРКИ АД, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно както с настоящия Документ за ценните книжа, така и с Регистрационния документ, преди да вземат съответното инвестиционно решение.

НАСТОЯЩИЯТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА АКЦИИТЕ НА СПАРКИ АД Е ПОТВЪРДЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, С РЕШЕНИЕ № 119-ПД ОТ 23 ЯНУАРИ 2008 г., КОЕТО НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДОСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

Членовете на Управителния съвет на СПАРКИ АД и неговият Прокурист отговарят солидарно за вредите причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за ценните книжа, съответно за част от информацията в него. Съставителите на финансовите отчети на емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрирания одитор на Дружеството – за вредите причинени от одитираните от него финансови отчети.

02 Ноември 2007



СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	4
1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за ценните книжа	4
1.2. Декларация от лицата, които отговарят за Документа за ценните книжа	4
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	4
3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ	6
3.1. Декларация за оборотния капитал	6
3.2. Капитализация и задължнялост.....	7
3.3. Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането	11
3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	11
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ	12
4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа	12
4.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа	12
4.3. Форма на ценните книжа.....	13
4.4. Валута на емисията на ценните книжа.	13
4.5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа	13
4.6. Решения, оторизации и одобрения по силата, на които са създадени ценните книжа	17
4.7. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа	18
4.8. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа. ..	18
4.9. Индикация за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента	18
4.10. Данъци, удържани при източника	18
5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	20
5.1. Условия, статистически данни за предлагането и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането	20
5.2. План за пласиране и разпределение	31
5.3. Ценообразуване.....	32
5.4. Пласиране и поемане	33
6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ	34
6.1. Кандидатстване за допускане до търговия	34
6.2. Всички регулирани пазари, на които акции на Дружеството вече са допуснати до търговия	34
6.3. Други подписки или частни пласирания на ценни книжа на Дружеството.....	34



6.4.	АНГАЖИМЕНТ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ ДА ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ НА АКЦИИТЕ ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО	35
6.5.	СТАБИЛИЗАЦИЯ	35
7.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	35
7.1.	ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	35
7.2.	БРОЯТ И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ПРОДАВАЩИЯ ДЪРЖАТЕЛ НА ЦЕННИ КНИЖА	35
7.3.	СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА	36
8.	РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА/ОФЕРЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	36
9.	РАЗВОДНЯВАНЕ.....	37
10.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	37
10.1.	КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ	37
10.2.	ИНФОРМАЦИЯ В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОЯТО Е БИЛА ОДИТИРАНА ОТ ОДИТОРИТЕ	37
10.3.	ЗАПИС ИЛИ ДОКЛАД НА ЕКСПЕРТ	37
10.4.	ПОТВЪРЖДАВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА, ПОЛУЧЕНА ОТ ТРЕТИ СТРАНИ	38



1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за ценните книжа

Отговорни за изготвянето и информацията в Документа за ценните книжа са:

- **Светослав Николов Тасев** - Инвестиционен консултант в ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД;
- **Чавдар Митев Плахаров** - Изпълнителен директор на СПАРКИ АД;
- **Мариян Иванов Предов** - Началник на Управление „Трежъри и капиталови“ при БАНКА ДСК ЕАД;

1.2. Декларация от лицата, които отговарят за Документа за ценните книжа

Посочените по-горе лица с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ декларират, че след като са положили всички разумни грижи да се уверят, че случаят е такъв и информацията, съдържаща се в проспекта, дотолкова, доколкото им е известно, е в съответствие с фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейното значение.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

Инвестицията в акциите на СПАРКИ АД, предмет на допускане на регулиран пазар, е свързана с висока степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат внимателно представената в Проспекта информация за рисковите фактори, характерни за акциите на дружеството, както и целия документ, преди да вземат инвестиционно решение. Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на СПАРКИ АД могат да се различават от заложените в Проспекта прогнозни резултати в под влияние на някой от посочените рискови фактори. Това може да доведе до намаляване на пазарната цена на акциите на дружеството и инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени,



които също могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на СПАРКИ АД, резултатите от операциите или финансовото му състояние.

РИСКОВЕ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ

Рискът при инвестирането в акции се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на възвращаемостта от направената инвестиция.

Ценови риск

След допускането до регулиран пазар, цената на акциите на СПАРКИ АД ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на акции на борсата, от финансовите резултати на дружеството, от оповестените новини и събития. В следствие на тези фактори цената на акциите може да нараства или намалява. Рискът за акционерите на СПАРКИ АД се изразява във възможността за реализиране на загуби в следствие на колебанията в цените на акциите. Тези колебания могат да бъдат резки и дългосрочни.

Цените на борсово търгуваните акции като цяло се влияят от политическата обстановка в страната и региона, промените в провежданата икономическа политика на правителството, промените в законодателството и инвестиционния климат. Акциите на СПАРКИ АД също биха могли да променят пазарната си цена в резултат на въздействието на тези фактори.

Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето. СПАРКИ АД няма да осъществява обратно изкупуване на ценните книжа с цел запазване или повишаване на текущите пазарни цени.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите.

Ликвиден риск

Ликвидният риск за инвеститорите се изразява в несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите на СПАРКИ АД през определен период от време. В резултат на липсата на активна търговия и слабия интерес към акциите на дружеството, цената им може да се понижи, а



акционерите да реализират загуби. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на адекватно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желаната от тях цена. Макар и до момента да не е съществувал пазар на акциите на дружеството, ликвидният риск ще бъде ограничен чрез качването на акциите на СПАРКИ АД за търговия на „Българска Фондова Борса – София” АД.

Липса на гаранция за изплащане на дивиденди

На разпределение подлежи печалбата на дружеството след облагането ѝ с данъци. Решението за разпределение на печалбата се взема от Общото събрание на акционерите. Възможно е през дадена година СПАРКИ АД да не реализира печалба или да реализира такава, но Общото събрание на акционерите да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент.

През последните три години дружеството не е разпределяло част от печалбата под формата на дивиденди за своите акционери.

Допълнително финансиране чрез акции може да има “Разводняващ ефект” за акционерите на Дружеството

СПАРКИ АД може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство и правилата на фондовата борса, Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до “разводняване” на текущото им участие в СПАРКИ АД т.е. техния дял в Дружеството ще се намали.

Значителни сделки с акции на Дружеството могат да повлияят на тяхната пазарна цена

Ако значителен брой от акциите се предложат за продажба, борсовата цена на акциите може да се понижи. Продажби на допълнителни акции на борсовия пазар след предлагането могат неблагоприятно да засегнат пазарната цена на акциите.

Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно на пазарна цена на акциите. Такива продажби могат също да изправят СПАРКИ АД пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена Дружеството смята за подходяща.

3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Декларация за оборотния капитал



Изпълнителният директор на СПАРКИ АД с полагане на подписа си на последната страница на настоящия документ декларира, че по негово мнение оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на дружеството.

3.2. Капитализация и задлъжнялост

Представените в следващите таблици финансови показатели за капитализация и задлъжнялост на дружеството се основават на данните от одитираните годишни финансови отчети на СПАРКИ АД за последните 3 години и неодитираните счетоводни отчети към 30.09.2007 г., както на консолидирана, така и на неконсолидирана база.

Таблица №1: Капитализация на СПАРКИ АД на неконсолидирана база за периода 2004 – 30.09.2007 г.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2004	2005	2006	30.09.2007
<i>хил.лв.</i>				
<u>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</u>				
Основен капитал	215	215	1,000	3,000
Преоценъчен резерв	12,815	10,589	10,589	768
Други резерви	4,108	4,204	4,408	4,608
Финансов резултат	(815)	1,448	3,032	31,508
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	16,323	16,456	19,029	39,884
<u>ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ</u>				
Заеми от свързани лица	414	2,419	1,532	153
Други дългосрочни пасиви	5,999	6,838	14,152	14,954
ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	6,413	9,257	15,684	15,107
<u>КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ</u>				
Задължения и аванси	4,751	2,987	10,543	5,622
Задължения към свързани лица	6,721	1,915	615	423
Краткосрочни заеми	309	299	713	727
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	11,781	5,201	11,871	6,772



ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	34,517	30,914	46,584	61,763
------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Източник: Неконсолидираните одитирани годишни счетоводни отчети на СПАРКИ АД за 2004, 2005 и 2006 и неконсолидиран неодитиран счетоводен отчет към 30.09.2007г.

Таблица №2: Капитализация на СПАРКИ АД на консолидирана база за периода 2004 – 30.09.2007 г.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2004¹	2005	2006	30.09.2007
<i>хил.лв.</i>				
<u>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</u>				
Основен капитал	215	215	1,000	3,000
Преоценъчен резерв	12,815	10,589	10,589	11,302
Други резерви	4,108	4,204	4,408	4,608
Финансов резултат	(815)	1,434	3,013	20,953
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	16,323	16,442	19,010	39,863
<u>ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ</u>				
Заеми от свързани лица	414	2,419	1,532	153
Други дългосрочни пасиви	5,999	6,838	14,152	14,954
ОБЩО ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	6,413	9,257	15,684	15,107
<u>КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ</u>				
Задължения и аванси	4,751	2,992	10,543	5,623
Задължения към свързани лица	6,721	1,915	615	423
Краткосрочни заеми	309	299	713	727
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	11,781	5,206	11,871	6,773
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	34,517	30,905	46,565	61,743

¹ Данните за 2004 година са на неконсолидирана база. Сложени са в таблицата за консолидирана база от аналитична гледна точка, за да може да се прави сравнение между годините



Източник: Консолидираните одитирани годишни счетоводни отчети на СПАРКИ АД за 2004, 2005 и 2006 и консолидиран неодитиран счетоводен отчет към 30.09.2007г.

През изминалите три години СПАРКИ АД не е разпределяло част от печалбата под формата на дивиденди за своите акционери.

Заемите на СПАРКИ АД към 30.09.2007 г. са следните:

Таблица №32: Заеми на СПАРКИ АД към 30.09.2007 г.

БАНКА	ВИД КРЕДИТА	ДАТА НА ПОЛУЧАВАНЕ	ЛИХВИ	РАЗМЕР НА ОТПУСНАТАТА СУМА	ОСТАТЪК КЪМ 30.09.07	ПАДЕЖ
Банка ДСК ЕАД	Оборотен, револвиращ	04.11.2005 г.	3 м. EURIBOR + 2.20%	6,050,000 €	6,050,000 €	2008
Уникредит Булбанк АД	Оборотен, револвиращ	19.12.2005 г.	3 м. EURIBOR + 3.00%	750,000 €	750,000 €	2008
DEG	Инвестиционен	20.12.2001 г.	6 м. EURIBOR + 3.50%	720,000 €	257,125 €	2009
Частни инвеститори	Инвестиционен	20.12.2001 г.	6 м. EURIBOR + 3.50%	192,000 €	68,569 €	2009
Sparky GmbH	Инвестиционен	20.12.2001 г.	6 м. EURIBOR + 3.50%	366,000 €	130,713 €	2009

Източник: СПАРКИ АД

Лизинговите задължения на СПАРКИ АД към 30.09.2007 са следните:

Таблица №33: Лизингови задължения на СПАРКИ АД към 30.09.2007 г.

ДОГОВОР	КОНТРАГЕНТ	ПРЕДМЕТ	СТОЙНОСТ	ОСТАТЪК 30.09.07	ВАЛУТА
Договор за доставка	София Лизинг ЕАД	Автомобил Peugeot Partner ХТ	15,373	10,472	EUR



Договор за доставка	София Лизинг ЕАД	Автомобил Peugeot Partner ХТ	15,373	10,472	EUR
Договор за доставка	София Лизинг ЕАД	Автомобил Peugeot Boxer FT	23,721	15,711	EUR
Договор за финансов лизинг	Райфайзен Лизинг България ООД	Оборудване - Хидравличен чук F 19	20,500	15,571	EUR
Договор за финансов лизинг	Райфайзен Лизинг България ООД	Колесен багер HYUNDAI ROBRX	118,700	90,158	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Система за филтриране на газове	178,100	116,119	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване	71,800	62,130	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - електротелфер и метална конструкция за кранове	83,745	70,345	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - стоящ кран с електротелфер	8,528	7,164	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - 2 бр. стоящ кран с електротелфер	18,713	15,719	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - електротелфер и метална конструкция за кранове	64,341	54,046	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - стоящ кран с електротелфер	9,684	8,134	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - стоящ кран с електротелфер	8,764	7,361	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - стоящ кран с електротелфер	8,288	6,962	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - Газово-керамично отопление на цех с излъчватели на френската фирма SBM	80,235	43,403	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - 2 бр обработващи центри ИС 800	27,900	24,150	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - Лентоотрезна машина KASTO	50,000	37,530	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - Заваръчни апарати и аксесоари за заваряване	16,080	0	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - система за роботизирано заваряване FANUC	83,730	62,814	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - 2 бр обработващи центри ИС 800	27,900	20,923	EUR



Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - Sinumerik 840 DI и агрегатна машина AM7	49,601	38,501	EUR
Договор за финансов лизинг	ДСК Лизинг АД	Оборудване - Дробометна машина Roesler RRB 22/5	176,908	139,328	EUR
Договор за финансов лизинг	Уникредит лизинг България ЕАД	Оборудване - Машина за плазмено рязане	81,170	25,224	EUR
Договор за финансов лизинг	HVB AUTO LEASING	Автомобил Тойота Авенсис	25,758	8,752	EUR

Източник: СПАРКИ АД

По-подробен анализ на капиталовите ресурси и източниците на парични потоци на Дружеството са описани съответно в точки 10.1. и 10.2. от Регистрационния документ.

3.3. Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

Никой от посочените в настоящия документ експерти и консултанти не притежава значителен брой акции от капитала на СПАРКИ АД, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството и възнаграждението му не зависи от допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството. Няма настоящи и потенциални конфликти на интереси между задълженията към СПАРКИ АД на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет, от една страна, и на техните лични интереси или други задължения, от друга страна.

3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

Допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД няма за цел набиране на допълнителен капитал и не представлява първично публично предлагане на ценни книжа.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД има за цел регистрация на акциите на емитента за вторична търговия на Неофициален пазар на Българска фондова борса - София АД. По този начин ще се осигури достъп до акциите на дружеството на широк кръг инвеститори, инвестиционната общност ще бъде запозната с дейността и перспективите за развитие пред емитента, а дружеството ще придобие по-голяма популярност



сред обществото като цяло. Публичният статут на СПАРКИ АД ще даде възможност за формиране на пазарна цена на неговите акции.

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

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

4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа

Акциите от настоящата емисия са 3 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка една. Те са от един клас и дават еднакви по вид права на своите притежатели. Емисията има ISIN код: BG1100091070.

Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане.

4.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа

Акциите от настоящата емисия са издадени, съгласно законодателството на Република България.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с допуснати за търговия до регулиран пазар акции се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публично предлагане на ценни книжа и подзаконовите актове по прилагането му;
- Закон за пазарите на финансовите инструменти и подзаконовите актове по прилагането му;
- Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията на европейските общности;
- Регламент (ЕО) № 211/2007 на Комисията на европейските общности;
- Търговски закон;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон;
- Закон за мерките против изпирането на пари;
- Правилник на Централен депозитар и съответните му приложения;



- Правилник на БФБ - София АД и съответните му приложения;

4.3. Форма на ценните книжа

Акциите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични акции, регистрирани в „Централен депозитар” АД, с адрес: РБългария, гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4.

4.4. Валута на емисията на ценните книжа.

Настоящата емисия е деноминирана в български лева (BGN).

4.5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

С вписване в регистъра на Комисията за финансов надзор на емисията акции на Дружеството с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа, СПАРКИ АД ще придобие статут на публично дружество съгласно чл. 110, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК. В резултат на това, по отношение реда за упражняване на правата по акциите ще се прилагат и съответните специални разпоредби на Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Право на дивидент

Правото на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на акцията е имуществено право на акционера, което се изразява в правото му да получи припадащата му се част от печалбата на дружеството, която е съразмерна на участието му в капитала на дружеството при наличието на определените в закона предпоставки – приет от Общото събрание на акционерите, одитиран годишен финансов отчет и конкретно решение на Общото събрание за разпределяне на печалбата. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на дружеството на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което са приети



годишния финансов отчет и решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му, като разходите по изплащането са за сметка на дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството, като се отнасят във фонд „Резервен”. Правото на дивидент не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на Устав, решение на общо събрание на акционерите или на управителен орган на дружеството, но упражняването му търпи ограничения в следните насоки:

1. не може да се разпределя дивидент в размер, който надхвърля границите на чистата печалба за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд “Резервен” и другите фондове на дружеството, надхвърлящи определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд “Резервен” и другите фондове на дружеството;
2. недопустимо е авансово изплащане на дивидент преди приемане на годишния финансов отчет;
3. най-малко 1/10 част от печалбата на акционерното дружество трябва да се отдели, докато средствата във фонд “Резервен” достигнат поне 1/10 част от капитала на дружеството;
4. правото на дивидент се погасява с обща 5-годишна давност.

Право на глас

Правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на дружеството като упражняват правото си на глас при приемането на решения на общото събрание по всички въпроси, включени в дневния ред. Всяка акция дава право на един глас. Дружеството не може да издава акции с право на повече от един глас. Ако собствениците на акцията или акциите са повече от един, те упражняват правото на глас заедно, като определят пълномощник. За да възникне правото на глас за акционер на дружеството е необходимо той да е изплатил емисионната стойност на акцията/ите, като дружеството, съответно увеличението на капитала му, трябва да бъдат вписани в търговския регистър. Правото на глас се упражнява от лица, които са придобили акции и са вписани в книгата на акционерите, водена от Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото



събрание. Вписването на лицето в книгата на акционерите е достатъчно условие за придобиването на качеството акционер, респективно то да има право да вземе участие в Общото събрание на акционерите и да упражни правото си на глас, след съответната му надлежна легитимация. Акционерите с правото на глас участвуват в Общото събрание на акционерите лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно, съгласно чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

Право на ликвидационен дял

Правото на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната стойност на акцията е имуществено право на акционера, което се съдържа в членственото правоотношение и чието упражняване предполага прекратено дружество. 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 ликвидационен дял имат само лица, които са акционери на дружеството към момента на неговото прекратяване.

Допълнителни права

Всяка акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните:

Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването. На основание чл.112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на дружеството настоящите акционери имат право на предпочтително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на устав, решение на общо събрание или на управителен орган на дружеството.

Правото на участие в управлението на дружеството, включително правото да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството

Правото на информация се изразява във възможността на акционерите да преглеждат всички писмени материали, свързани с дневния ред на свиканото общото събрание, да получават тези материали при поискване безплатно, както и да получават протоколите и приложенията към тях от минали общи събрания, които дружеството е длъжно да пази. Правото на информация обхваща и правото да получават изчерпателни отговори от членовете на Управителния и контролен орган на



дружеството на поставени въпроси по време на Общото събрание на акционерите. По всяко време акционерите имат право да искат и получават информация относно финансово-икономическото състояние на дружеството от Директора за връзки с инвеститорите.

Правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от съда, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите;

Правото на отмяна решенията на общото събрание на дружеството дава възможност на всеки акционер да предяви иск срещу дружеството пред окръжния съд по неговото седалище за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава;

Правото на защита на членството дава възможност на всеки акционер на дружеството, без ограничения във времето, да предяви иск пред окръжния съд по седалището на дружеството, за да защити правото си на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на дружеството.

Правото да свикват общо събрание на акционерите, когато притежават над 5 на сто от акциите с право на глас;

Правото да искат назначаване на контролор, когато притежават над 5 на сто от акциите с право на глас;

Правото да включват допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание на акционерите, когато притежават над 5 на сто от акциите с право на глас повече от 3 месеца.

Уставът на СПАРКИ АД, гр. Русе не предвижда други особени права и привилегии по акциите, предмет на публично предлагане. Правата, предоставяни от акциите предмет на настоящето публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на друг договор или документ.

Условия за обратно изкупуване

Като публично дружество и съгласно разпоредбите на ЗППЦК, СПАРКИ АД, гр. Русе може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б. В този случай изискванията относно



притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат.

Публичното дружество уведомява комисията за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението по предходния параграф, и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

При предложение за придобиване на собствени акции без право на глас в случаите по чл.111, ал. 5 от ЗППЦК, дружеството е длъжно да изкупи съразмерно акциите на приелите предложението акционери. В този случай чл. 149б от ЗППЦК не се прилага.

Публичното дружество, което 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 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.

Условия за конвертиране

Акциите, издадени от дружеството не подлежат на конвертиране.

4.6. Решения, оторизации и одобрения по силата, на които са създадени ценните книжа

На проведеното Общо събрание на акционерите на СПАРКИ АД, проведено на 27 Юли 2007 г. Управителния съвет на Дружеството бе овластен да извърши всички необходими действия за допускането до търговия на „Българска фондова борса – София” АД на акциите на СПРАКИ АД.

Акциите ще се търгуват на регулирания пазар при наличие на одобрен от страна на Комисията за финансов надзор Проспект за допускане на акциите до търговия на регулиран пазар и решение на регулирания пазар за допускането им.

Съгласно решение по протокол от заседание на Управителния съвет на СПАРКИ ГРУП АД, проведено на 12.10.2007 год., за което е упълномощен с решение по протокол от заседание на Надзорния съвет на СПАРКИ ГРУП АД, проведено 12.10.2007 год. мажоритарния акционер СПАРКИ ГРУП АД ще продаде преди регистрацията на емисията на „Българска фондова борса – София” АД 300 000 акции от капитала на СПАРКИ АД на цена, която не може да бъде по-ниска от минималната продажна цена за акция – 45.70 лева, и която не може да бъде по-висока от максималната продажна цена за акция – 55.50 лева.



4.7. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа

Издадените от дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби за сделки с безналични ценни книжа.

4.8. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа.

На СПАРКИ АД не са известни индикации за наличие на предложения за задължително поглъщане/вливане.

Не съществуват правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на акциите на СПАРКИ АД.

4.9. Индикация за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента

Не са отправяни предложения от трети страни за закупуване на контролен пакет от акционерния капитал на СПАРКИ АД през предходната и текущата година.

4.10. Данъци, удържани при източника

С данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени 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 и местни юридически лица, които не са търговци. Данъчната основа за определяне на данъка, за доходите от дивиденти е брутният размер на разпределените дивиденти, а за определяне на данъка, за доходите от ликвидационни дялове е разликата между пазарната цена на подлежащото на получаване от съответния акционер или съдружник и документално доказаната цена на придобиване на акциите или дяловете му.



Доходи от сделки с акции

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

Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на местни юридически лица не се признават за данъчни цели и облагаемата печалба се намалява с тях, с изключение на дивидентите изплатени от дружествата със специална инвестиционна цел. СПАРКИ АД не е дружество със специална инвестиционна цел и, следователно, доходите от дивиденди, разпределени от Дружеството в полза на местни юридически лица са необлагаеми за получателите им.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на местни лица или чуждестранни физически и юридически лица се облагат с окончателен данък. Окончателният данък върху дивидентите се определя на база брутната сума на дивидента, съгласно решението на Общото събрание на акционерите. Окончателният данък върху ликвидационните дялове се изчислява на база разликата между ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване. Окончателният данък е в размер на 7 % и се удържа от платеща на дохода към момента на начисляването му.

Съгласно чл. 108, ал. 2 ЗКПО не подлежат на облагане с данък при източника доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, начислени от местно лице в полза на чуждестранно лице, с място на стопанска дейност в друга държава - членка на Европейската общност, при условие, че са изпълнени едновременно следните условия:

- печалбите на съответното място на стопанска дейност се облагат с данък по корпоративен данък по Приложение № 2 ЗКПО или с подобен данък върху печалбите и получателят на дохода 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 предходната точка притежава, включително чрез мястото си на стопанска дейност, непрекъснато за период от поне две години най-малко 15 на сто от капитала на местното юридическо лице, разпределящо дивидентите;



- местните лица по предходните две точки са търговски или неперсонифицирани дружества и печалбите им се облагат с корпоративен данък.

Когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО“) между Република България (РБ) и страната на лицето - получател на дохода или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от РБ и обнародван в „Държавен вестник“, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилага съответната СИДДО или международен договор. Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителен процесуален кодекс („ДОПК“). Чуждестранното лице следва да удостовери пред данъчните органи 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. Тези обстоятелства се удостоверяват и доказват с официални документи, включително извлечения от публичните регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други доказателства. Тези обстоятелства не могат да се удостоверяват с декларации. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите. В случай на доходи от дивиденди от безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание на акционерите за разпределяне на печалбата и други документи, удостоверяващи броя на притежаваните акции, както и размера на дължимия дивидент.

СПАРКИ АД ще извършва дивидентни и други плащания чрез системата на Централен депозитар АД. Доколкото нормативната уредба към настоящия момент допуска това СПАРКИ АД ще удържа дължимия данък при източника въз основа на представени от Централен депозитар АД данни за получателите на плащанията.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

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

Публичното предлагане ще бъде осъществено само на територията на Република България при спазване на българското законодателство.

За допускане до търговия на регулиран пазар се предлагат 3 000 0000 (три милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции, които представляват всички съществуващи акции на СПАРКИ АД. Номиналната стойност на акциите е 1 (един лев) всяка. Всички акции ще бъдат обект на търговия. В седем дневен срок след получаване на решението за потвърждение на



настоящия проспект и вписване на емисията акции в регистъра на Комисия за финансов надзор, СПАРКИ АД ще подаде заявление до „Българска фондова борса – София” АД за приемане на емисията акции за търговия на Неофициален пазар.

Мажоритарният акционер СПАРКИ ГРУП АД ще предложи за продажба преди регистрацията на емисията на „Българска фондова борса – София” АД 300 000 (триста хиляди) акции от капитала на СПАРКИ АД на цена, която не може да бъде по-ниска от 45.70 лева за акция, и която не може да бъде по-висока от 55.50 лева за акция.

5.1.1. Условия за сключване на сделките с акциите, които ще бъдат предложени за продажба преди регистрацията на емисията на регулиран пазар.

Обща информация

След издаване на потвърждение на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД, ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД ще разпрати Проспекта на потенциални инвеститори, придружен от писмо, в което инвеститорите се приканват на определена дата - не по-късно от два дни преди датата, определена от Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София” АД за регистрацията на емисията, да дадат своите заявки за покупка на акции, на цена не по-ниска от минималната продажна цена 45.70 лева за акция, и не по-висока от максималната продажна цена от 55.50 лева за акция.

Категории потенциални инвеститори

Заявки за покупка на акции могат да подават на равни начала следните категории инвеститори:

- (а) както български и/или чуждестранни физически лица, така и български и/или чуждестранни юридически лица.
- (б) както лица, които са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ, така и лица, които не са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ;

Увеличаване или намаляване на броя предлагани акции

Не се предвижда възможност за увеличаване или намаляване на броя предлагани акции.

Начален срок за подаване на заявки

Началният срок за подаване на заявки за покупка на акции е 09:00 часа на определената дата за подаване на заявки.

Заявки за покупка на акции



Подаването на заявки за покупка на акции се извършва при ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД. Подаването на заявки за покупка на акции може да стане и при всеки друг избран от инвеститора лицензиран инвестиционен посредник, който ги предава на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД в срока за подаване на заявки.

ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД

Адрес: гр. София, бул. Витоша № 39, ет.1;

Тел.: +359 (02) 988 63 40;

Факс: +359 (02) 937 98 77;

Е-поща: nikova@sis.bg;

Лице за контакт: Емилия Никова;

Могат да бъдат подавани следните видове заявки за покупка на акции:

(а) Заявки, които посочват най-високата цена, която инвеститорът е готов да заплати за предлаганите акции (“Лимитирани заявки”);

(б) пазарни заявки, посочващи общата сума, която инвеститорът е готов да вложи в предлаганите акции по цена, каквато бъде определена от ИП „СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД (“Пазарни заявки”).

Минимален и максимален брой акции, които едно лице може да заяви

Всяко лице може да заяви най-малко една акция и най-много толкова акции, за колкото са предложени от продаващия акционер СПАРКИ ГРУП АД.

Обвързваща сила на заявките

Подаването на заявка от инвеститора се счита за безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите и за заплащане на цената им и има обвързваща сила по отношение на инвеститора, който я е подал.

Подаването на заявка няма обвързваща сила по отношение на СПАРКИ АД и продаващия акционер СПАРКИ ГРУП АД и има за цел проучването на търсенето и изграждането на преценка на неговите характеристики.

Оттегляне на заявки

Инвеститорът не може да оттегли подадена заявка, но има правото да се откаже от заявените акции в случаите, по реда и при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Съдържание на заявките



ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД и инвестиционните посредници, чрез които се подават заявките, в съответствие със своите приложими нормативни актове, своите общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на заявки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

Заявката за записване на акции трябва да съдържа поне: (а) имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, присвоен от инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени - за физически лица: трите имена, ЕГН, постоянен адрес; за юридически лица: фирма, идентификационен код БУЛСТАТ, данъчен номер (ако има такъв), седалище и адрес на клиента; за чуждестранни лица – аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице; (б) емитент, ISIN код на емисията и брой на акциите, за които се отнася заявката; (в) дата, час и място на подаване на заявката; (г) подпис на лицето, което подава заявката.

ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД има право да изготви и изисква попълването на определени от него форми на Заявка с посоченото съдържание.

Документи и данни, които се прилагат към заявката

Към заявката се прилагат:

а) 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 заявка, както и заверени от законния им представител копия от документи по БУЛСТАТ и данъчна регистрация;

б) 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;

в) от български физически лица – заверено от тях копие от документа им за самоличност;

г) 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;

д) от физически или юридически лица, които НЕ са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) -



заверено копие от платежно нареждане, от което да е видно, че заявителят е внесъл по посочената сметка сумата за заявения брой акции;

е) данни за банкова сметка на лицето, по която да бъдат връщани навнесени суми, ако заявените за покупка акции са повече от предлаганите;

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

Подаване на заявки за покупка на акции

Юридическите лица подават заявки 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 заявката) и удостоверение за актуална съдебна регистрация на юридическото лице.

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

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката 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.

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

Заявката може да бъде подадена и чрез лицензиран инвестиционен посредник, чийто клиент е инвеститорът, желаещ да придобие предлаганите акции. В този случай съответният инвестиционен посредник предава на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД подписаната от клиента, съответно от неговия пълномощник заявка, без приложените към нея документи, заедно с копие от платежното нареждане за внесената сума за заявените акции, и надлежно заверена обобщена заявка по предварително определена от ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД форма, съгласно инструкциите на последния. В тези случаи не е необходимо представянето пред ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД на пълномощно относно овластяване на инвестиционния посредник от клиента.

Записването на акции от физически или юридически лица, които НЕ са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ, се счита за действително, само ако е внесена цялата стойност на заявените за покупка акции към момента на подаване на заявката за покупка на акции. При частично заплащане на стойността



на заявените за покупка акции се считат заявени съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло. Заявки за покупка на акции, чиято стойност не е платена по посочения ред, се считат недействителни.

Краен срок за подаване на заявки

Крайният срок за подаване на заявки за покупка на акции е 17:00 часа на определената дата за подаване на заявки.

Удължаване или намаляване на срока за подаване на заявки

Не се предвижда възможност за удължаване или намаляване на срока за подаване на заявки за покупка на акции.

Определяне на цена на отсичане и разпределение на акциите

Мажоритарният акционер СПАРКИ ГРУП АД ще предложи за продажба 300 000 акции от капитала на СПАРКИ АД на цена, която не може да бъде по-ниска от 45.70 лева за акция, и която не може да бъде по-висока от 55.50 лева за акция. Определеният ценови диапазон не може да бъде променен.

Цената на отсичане ще бъде определена от Съвета на директорите на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД, със съгласието на Изпълнителния директор на продаващия акционер СПАРКИ ГРУП АД, след изтичане на срока за подаване на заявките за покупка на акции.

Цената на отсичане не може да бъде извън определения ценови диапазон, т.е. не може да бъде по-ниска от 45.70 лева за акция, и не може да бъде по-висока от 55.50 лева за акция.

При определяна на Цената на отсичане Съвета на директорите на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД ще вземе предвид следните фактори:

- (а) нивото и характера на съществуващото търсене на акциите;
- (б) броя заявени акции;
- (в) стойността на получените заявки;
- (г) характеристиката на инвеститорите, които са подали заявки и цените, които са посочили;
- (д) преобладаващите пазарни условия;
- (е) пазарните цени на ценни книжа на дружества, осъществяващи дейност, сходна на дейността, осъществявана от СПАРКИ АД;



(ж) намерението да гарантира желаното ниво на свръх-записване;

(з) намерението за постигане на ликвидна борсова търговия с акциите.

Въз основа на получените заявки за покупка и след консултиране със СПАРКИ ГРУП АД, като се вземат предвид факторите за определяне на цената на отсичане, ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД ще изготви списък за разпределение, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени заявките, и броя на предлаганите акции, разпределени на всеки от тях. Броят на тези предлагани акции ще бъде определен самостоятелно и няма да надвишава броя, посочен в съответната лимитирана заявка. Инвеститорите, които са определили в лимитирана заявка цена, по-ниска от цената на отсичане, няма да могат да закупят акции. Няма да бъдат разпределяни частични акции.

За отделните видове заявки се определят общи лимити както следва:

(а) за заявки, подадени от Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ, - 60 % (шестдесет на сто) от общото предложено количество акции или 180 000 (сто и осемдесет хиляди) броя акции;

(б) за заявки, подадени от лица, които не са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ, - 40 % (четиридесет на сто) от общото предложено количество акции или 120 000 (сто и двадесет хиляди) броя акции.

При положение, че общият размер на подадените заявки от Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ, е по-малък от определения лимит (180 000 броя акции) остатъкът се използва за разпределение между заявките, подадени от лица, които не са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ. Остатъкът се разпределя при условията, при които се разпределят акциите от определения лимит за заявките, подадени от лица, които не са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ.

При положение, че общият размер на подадените заявки от лица, които не са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ, е по-малък от определения лимит (120 000 броя акции) остатъкът се използва за разпределение между заявките, подадени от Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ. Остатъкът се разпределя при условията, при които се разпределят акциите от определения лимит за заявките, подадени от Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ.

Уведомяване на инвеститорите за разпределението на акциите

ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД ще уведоми инвеститорите, включени в списъка за разпределение, чрез изпращане на съобщения при споразумение със съответните инвеститори или, според случая, с инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора.



Съобщенията се изпращат на посочените в заявката адреси, както и на други известни на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД адреси на инвеститорите от списъка на разпределението, най-късно до края на първия работен ден, следващ деня за подаване на заявки. Съобщенията могат да бъдат получени от инвеститорите и на местата, посочени по-горе, където те са подали заявката.

Подробни резултати за разпределение на акциите няма да бъдат публично оповестявани. Списъкът на разпределението на акциите няма да бъде публично оповестяван, нито разкриван по какъвто и да било начин, освен в изискуемите от Закона случаи.

Плащане на заявените акции

Съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари, ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД, както и банките и останалите финансови институции, приемащи и/или извършващи преводи при заплащането, са длъжни, или, в определени случаи, имат право да идентифицират инвеститорите и да събират, записват и разкриват на съответните държавни органи информацията относно извършваните преводи и произхода на паричните средства, съгласно изискванията на закона и техните вътрешни приложими правила.

В случай на подаване на заявка за покупка на акции чрез инвестиционен посредник, преведането на паричните средства може да се извършва и от съответния инвестиционен посредник за сметка на инвеститора - негов клиент.

Записването на акции от физически или юридически лица, които НЕ са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ, се счита за действително, само ако е внесена цялата стойност на заявените за покупка акции към края на деня, в който се подават заявки за покупка на акции. При частично заплащане на стойността на заявените за покупка акции се считат заявени съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло. Заявки за покупка на акции, чиято стойност не е платена по посочения ред, се считат недействителни.

Плащането на акциите ще бъде осъществено чрез банков превод или в брой съгласно договореност между инвеститора и ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД или съответния друг инвестиционен посредник, чрез който се подава заявката. 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 разпределени акции, които се заплащат, както и други данни съгласно указания на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД, които могат да бъдат публикувани на неговата Интернет страница - www.sis.bg.

Срок за плащане

Физическите или юридическите лица, които НЕ са Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ, заплащат пълния размер на цената на заявените



акциите чрез инвестиционния посредник, до който са подали поръчката за покупка на акции. Специалната банкова сметка на СПАРКИ ГРУП АД, открита в БАНКА ДСК АД следва да е заверена с цялата сума за заявените акции най-късно до края на деня, в който се подават заявките за покупка на акциите.

Професионални клиенти, по смисъла на Раздел I от Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ заплащат пълния размер на цената на акциите чрез инвестиционния посредник, до който са подали поръчката за покупка на акции, чрез превод на дължимата сума по посочена от инвестиционния посредник банкова сметка или в брой на каса при него. Съответната банкова сметка на инвестиционния посредник следва да е заверена с дължимата сума срещу закупените акции най-късно в деня, следващ деня на регистрация на извършените сделки на „Българска фондова борса – София” АД.

Плащането се счита извършено от деня, в който сметката на СПАРКИ ГРУП АД в БАНКА ДСК ЕАД е заверена със съответната сума. Номерът на сметката ще бъде оповестен в писмото, което ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД ще изпрати до поканените инвеститори и може да бъде получен по всяко време след това от ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД.

Ако не е получено плащане или е получено частично плащане по сметката на СПАРКИ ГРУП АД в БАНКА ДСК ЕАД до края на периода за плащане, класираната заявка може да бъде удовлетворена частично, в рамките на извършеното частично плащане, съответно да бъде отказана, ако не е получено никакво плащане или ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД прецени, че няма да удовлетвори класирана заявка, по която е постъпило частично плащане.

Сметка на СПАРКИ ГРУП АД

Съгласно Договора за Специалната сметка, който ще бъде сключен от СПАРКИ ГРУП АД до Потвърждаването на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД, постъпилите по Специалната сметка на СПАРКИ ГРУП АД парични средства се блокират и не могат да се ползват от СПАРКИ ГРУП АД, преди извършване на сетълмента в Централния Депозитар на борсовите сделки по прехвърляне на разпределените и заплатени акции. При условията на Договора за Специалната сметка, по инструкции на СПАРКИ ГРУП АД, основаващи се на надлежно издаден документ от „Българска фондова борса – София” АД, удостоверяващ извършване на горепосочените борсови сделки, Банка ДСК ЕАД ще преведе паричните средства от Специалната сметка на СПАРКИ ГРУП АД по специалните DvP сетълмент сметки на инвестиционните посредници, чрез които са подадени заявките за покупка, и/или съответните банки попечители, единствено и само за целите на осъществяване на сетълмента на горепосочените борсови сделки със акциите, при условията на “доставка срещу плащане” (DvP), така както се изисква от правилника на „Българска фондова борса – София” АД и правилата на Централен депозитар АД.



В съответствие с действащите нормативни актове и регулации, предлаганите акции ще бъдат блокирани в Централен депозитар АД в деня на кредитиране на Специалната сметка на СПАРКИ ГРУП АД с паричните средства по заплащане на акциите и СПАРКИ ГРУП АД няма да може да се разпорежда с предлаганите акции, освен с оглед извършване на сетълмента на борсовите сделки по прехвърляне на предлаганите акции.

Регистриране на сделките с акциите

На датата, определена от Съвета на директорите на „Българска фондова борса - София” АД за дата за търговия на акциите, ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД подрежда поръчките и ги удовлетворява на една цена – цената на отсичане. На основание чл. 54, ал. 7, във връзка с чл. 154, ал. 8 от Правилника на „БФБ – София” АД ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД подава необходимите документи в „БФБ – София” АД за регистрация на извършените сделки.

След регистрацията на сделките в „Българска фондова борса – София” АД, „Централен депозитар” АД заверява клиентската подсметка на акционерите за притежаваните от тях акции. Акционерите имат право да изискат от инвестиционния посредник, при който имат открита клиентска подсметка депозитарна разписка за притежаваните от тях акции.

5.1.2. Условия за сключване на сделки с акциите след регистрацията на емисията на регулиран пазар

Датата на въвеждане на акциите за търговия на регулиран пазар, ще бъде определена съобразно решение на Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София” АД за приемане на акциите на СПАРКИ АД за търговия на Неофициален пазар на „Българска фондова борса – София” АД.

От тази дата всеки инвеститор може да продава и купува акциите на СПАРКИ АД чрез инвестиционен посредник на „Българска фондова борса – София” АД или извън регулиран пазар на ценни книжа, при каквито параметри намери за добре.

Няма срок (крайна дата) за търговия на акциите.

Търговията на емисията ще се извършва съгласно правилника на „Българска фондова борса – София” АД и Централен депозитар АД (ЦД). След приемане на книгата на СПАРКИ АД за търговия на Неофициален пазар на „Българска фондова борса – София” АД всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде ценни книжа от предлаганата емисия трябва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник (ИП) и подаде съответна поръчка за покупка/продажба и попълни необходимите документи, съобразно правилата на избрания ИП и изискванията на нормативната уредба. Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката в търговската система на БФБ - София АД или да я изпълни извън регулиран пазар на ценни



книжа. При сключване на сделка инвестиционните посредници, като страни или посредници на страните по сделката, извършват необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД. ЦД регистрира сделката в двудневен срок от сключването ѝ. Страните по договор за замяна, дарение и други както и наследниците на починал акционер ползват услугите на ИП - регистрационен агент за регистрация на прехвърлянето в ЦД. ИП нямат право да извършват продажби на ценни книжа, върху които има учреден залог, наложен запор или са блокирани в ЦД. Поради това акционерите, които са учредили залог върху притежаваните от тях безналични ценни книжа или върху притежаваните от тях акции е наложен запор няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен залогът или вдигнат запорът. Акции, върху които акционерът е учредил особен залог и си е запазил държането могат да бъдат продадени от него, но със съгласието на заложния кредитор. В случай на особен залог на ценни книжа ИП, при който е открита клиентска подметка на залогодателя, изпълнява искането на кредитора за тяхната продажба съгласно предвиденото в договора на ИП със залогодателя и заложния кредитор и превежда сумата от продажбата на ценните книжа по банковата сметка на депозитара по чл. 38 от Закона за особените залози. Извън случая по предходното изречение и при условията на член 35 от Закона за особените залози по писмено искане на съдия - изпълнител ИП подава необходимите данни в ЦД за прехвърляне на ценните книжа на залогодателя от личната му сметка или от клиентската му подсметка при ИП в клиентската подсметка на заложния кредитор. В случаите на изпълнително производство и производство по несъстоятелност ИП изпълнява писменото искане на съдия-изпълнителя, съответно на синдика за продажба на ценните книжа на длъжника.

Съгласно Правилника на БФБ - София АД сделки с ценни книжа се извършват само ако ценните книжа отговарят на следните условия: да са в безналична форма или да са обездвижени по съответния ред и са регистрирани по сметка в ЦД или друга депозитарна институция, допусната от закона; не са предвидени ограничения или условия за прехвърлянето им; върху тях не е учреден залог или наложен запор; не са блокирани в ЦД или друга депозитарна институция, допусната от закона; да не е открито производство по несъстоятелност или ликвидация за емитента на ценни книжа; емитентът на ценни книжа да не е в производство по преобразуване; да отговарят на изискванията на ЗППЦК относно публичното предлагане на ценни книжа и търговията с тях на определения пазар.

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

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



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

По принцип сключените на Българска фондова борса - София АД сделки с ценни книжа са необратими. Възможност за отмяна на сделки, сключени в резултат на технически грешки е предвидена в Правилника на Българска фондова борса - София АД и се извършва с решение на Съвета на директорите на борсата. За целта се изискват заявления и съгласие на страните по сделката.

Целта на регистрацията на акциите за търговия на регулиран пазар е допускането им за търговия на "Неофициален пазар" на Българска фондова борса - София АД. Тъй като по своята същност не е първично публично предлагане няма за цел набиране на допълнителен капитал и следователно не се изисква предварително плащане.

Едно лице може да закупи най-малко 1 нова акция. Няма ограничение за максималния брой акции, които едно лице може да придобие и притежава.

При търговия с ценни книжа на регулиран пазар всеки инвеститор може да оттегли подадена до инвестиционен посредник поръчка за покупка на акции по всяко време и в размер на неизпълнената от поръчката част. Закупените преди оттегляне на поръчката акции са притежание на инвеститора, който акции последният е длъжен да заплати.

Плащанията по сключени сделки след приемане на акциите за търговия на регулиран пазар ще се извършва съгласно условията на избрани инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки - от вида „Доставка срещу плащане" през Централен Депозитар АД. След приключване на сетълмента Централен Депозитар АД заверява клиентската подметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях акции. 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 инвеститора използва.

Ценните книжа се предлагат от акционерите на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване, съгласно Правилника на БФБ - София АД.

5.2. План за пласиране и разпределение

5.2.1. Категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа.

Всички инвеститори, включително индивидуални, институционални, местни и чужди, имат възможност при равни условия да участват в публичното предлагане. Акциите от настоящата емисия ще бъдат предлагани само на Българска фондова борса - София АД и няма да бъдат предмет на международно предлагане.



5.2.2. Информация дали главните акционери или членове на управителните и надзорните на емитента възнамеряват да се включат в предлагането, или дали някое лице възнамерява да се включи в предлагането за повече от 5% от емисията.

СПАРКИ АД няма информация дали акционерите със значително участие и членовете на управителните и на контролните органи на Дружеството възнамеряват да придобиват от предлаганите ценни книжа и дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

5.2.3. Предварително разпределение

С настоящия Проспект се цели допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД и в този смисъл емитентът няма да разпределя нови или съществуващи акции. Условието, свързано с разпределението и продажбата на 300 000 акции от капитала на емитента от мажоритарния акционер СПАРКИ ГРУП АД са описани в т. 5.1.1. от този документ.

5.3. Ценообразуване

Цената, на която СПАРКИ АД ще въведе акциите за търговия на регулирания пазар е равна на определената цена на отсичане, която се определя по начина описан в т.5.1.1.

Инвеститорите следва да имат предвид, че цената на акциите при въвеждането им за търговия няма смисъла на инвестиционна оценка и се определя единствено поради технически нужди на Българска фондова борса – София АД. Цената на въвеждане не може да окаже никакво влияние върху търговията с акции през първия ден на търговия, нито ще бъде използвана за определянето на ценови ограничения, поради принципната липса на такива.

СПАРКИ АД не е извършвал оценка на собствените си акции, нито е наемал външни консултанти за извършването на такава оценка.

В последствие цената на предлагането на регулирания пазар ще се определя от търсенето и предлагането на ценната книга. Акционерите и инвеститорите сами ще определят по каква цена ще предлагат или купуват ценните книжа. При приемане на поръчките за покупка или продажба на ценните книжа, инвестиционните посредници информират инвеститорите и акционерите за



видовете поръчки, достигнатите ценови нива на сключените сделки, валидните и активни към момента поръчки и за разходите по сделката.

Всички разходи, свързани с покупката/продажбата на предлаганите ценни книжа са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни на инвестиционния посредник, на Българска фондова борса - София АД и на Централния депозитар АД, както и банкови такси и комисионни.

След края на всяка борсова сесия регулираният пазар (Българска фондова борса - София АД) оповестява в своя бюлетин данни за дневната търговия, включително постигнатите най-висока и най-ниска цена, цената на последната сделка, среднопретеглената цена на всички сключени сделки и изтъргувания през деня обем.

5.4. Пласиране и поемане

5.4.1. Глобално предлагане на акциите

Допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД ще се извършва само на територията на Република България.

5.4.2. Името и адреса на всякакви агенти по плащанията и депозитарни агенти

Банката, в която ще бъде открита специална сметка на СПАРКИ ГРУП АД, по която ще се внася стойността на предложените от СПАРКИ ГРУП АД 300 000 акции от капитала на СПАРКИ АД, е Банка ДСК ЕАД.

Депозитарната институция относно предлаганите акции е „Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Три уши 10.

5.4.3. Данни за субектите, съгласили се да поемат емисията акции

СПАРКИ АД няма сключен договор с инвестиционен посредник за поемане с или без твърд ангажимент на емисията акции на Дружеството в размер на 3 000 000 обикновени безналични акции, която се допуска до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти.

ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕСЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД и Банка ДСК ЕАД, в качеството им на лицензирани инвестиционни посредници, са се ангажирали на принципа на „положено



максимално усилие“ да привлекат инвеститори, които да придобият предложените то СПАРКИ ГРУП АД 300 000 броя акции от капитала на СПАРКИ АД. Комисионните на инвестиционните посредници са посочени в т. 8 от настоящия Документ за ценните книжа.

5.4.4. Споразумение за поемане

Няма споразумение за поемане на емисията и не се планира да се договаря такова споразумение.

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

6.1. Кандидатстване за допускане до търговия

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД е изготвен с цел допускане на акциите на Дружеството до търговия на Неофициален пазар на ”Българска фондова борса - София” АД.

Допускането до търговия на регулиран пазар зависи от потвърждението на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД от Комисия за финансов надзор и решение за допускане до търговия на акциите от Съвета на директорите на ”Българска фондова борса - София” АД.

С предоставяне на настоящата информация СПАРКИ АД, гр. Русе няма намерение да създава впечатлението, че допускането до търговия непременно ще бъде одобрено.

6.2. Всички регулирани пазари, на които акции на Дружеството вече са допуснати до търговия

Акциите, издадени от СПАРКИ АД към датата на приемане на този Документ за ценните книжа не са допуснати за търговия на нито един регулиран пазар.

6.3. Други подписки или частни пласирания на ценни книжа на Дружеството

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа на СПАРКИ АД от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с настоящото предлагане на акции, за които ще се иска приемане на Българска фондова борса - София АД.



6.4. Ангажимент на инвестиционни посредници да предоставят ликвидност на акциите чрез цените на търсенето и предлагането

СПАРКИ АД няма сключен договор с инвестиционен посредник, който да поеме задължението за осигуряване на ликвидност чрез постоянни котировки за покупка и продажба на регулирания пазар.

6.5. Стабилизация

СПАРКИ АД не е поемало никакви ангажименти за стабилизация на емисията акции.

Няма дружество или акционер, които са дали опция за превишаване размера на предлагането или които по друг начин са предложили, че могат да бъдат предприети дейности за ценово стабилизиране във връзка с дадено предлагане.

7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

7.1. Данни за акционера, предлагач за продажба ценните книжа

Продавач акционер е СПАРКИ ГРУП АД, рег. по ф.д. 5523/2002 г. по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, бул. Първа Българска армия № 18.

СПАРКИ ГРУП АД е притежава 2 707 428 броя обикновени безналични акции от капитала на СПАРКИ АД, всяка една с номинална стойност от 1 лев, представляващи 90,25 % от капитала на Дружеството.

7.2. Броят и класа на ценните книжа, които се предлагат от продаващия държател на ценни книжа



Мажоритарният акционер СПАРКИ ГРУП АД ще предложи за продажба 300 000 обикновени поименни безналични акции от капитала на СПАРКИ АД на цена, която не може да бъде по-ниска от 45.70 лева за акция, и която не може да бъде по-висока от 55.50 лева за акция.

7.3. Споразумения за замразяване на капитала

На СПАРКИ АД не са известни споразумения за замразяване на капитала.

8. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА/ОФЕРЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В следващата таблица са посочени основните разходи на Емитента, пряко свързани с Допускането на акциите на Дружеството до регулиран пазар, като в нея са включени възнагражденията на Инвестиционните посредници по емисията.

Таблица №3: Разходи за Допускане до търговия на регулиран пазар на акции на СПАРКИ АД

Вид РАЗХОД	СУМА
	<i>лева</i>
Такса за издаване на потвърждение за Допускане до търговия на регулиран пазар на акции на СПАРКИ АД от Комисията за финансов надзор	3 400
Такса за издаване на удостоверение от „Централен депозитар” АД за регистрация на акциите на СПАРКИ АД на неофициален пазар на „Българска фондова борса – София” АД	50
Регистрация на емисията на „Българска фондова борса – София” АД	120
Такса за депозиране на акциите на СПАРКИ АД в „Централен депозитар” АД	2 200
Възнаграждение на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ” АД за изготвяне на Проспекта	12 000
Възнаграждение на БАНКА ДСК ЕАД за участие при изготвяне на Проспекта и за представяне пред потенциални инвеститори на емисията акции	3 000
Общо	20 770

Всички посочени в таблицата разходи са за сметка на СПАРКИ АД.

Продавачият акционер СПАРКИ ГРУП АД дължи на ИП СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ АД възнаграждение в размер на 1.35 % (едно цяло и тридесет и пет стотни на сто) от продажната стойност на реализираните при продажбата от СПАРКИ ГРУП АД на акции от капитала на СПАРКИ АД.



9. РАЗВОДНЯВАНЕ

Допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на СПАРКИ АД няма да доведе до разводняване на капитала на Дружеството.

СПАРКИ АД не е издавало конвертируеми облигации, варанти и опции, и не съществува възможност за разводняване на капитала по смисъла на § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2, 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 варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1. Консултанти по тази емисия

СПАРКИ АД не е използвало консултанти относно допускането за търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството.

10.2. Информация в Документа за ценните книжа, която е била одитирана от одиторите

В Документа за ценните книжа са използвани одитираните финансовите отчети на СПАРКИ АД за 2004 г., 2005 г. и 2006 г. и одиторски доклад към тях за всяка година.

10.3. Запис или доклад на експерт

В този Документ за ценните книжа не е използван запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт, освен Доклада на регистрирания одитор, описан в т. 13.2. от Регистрационния документ.




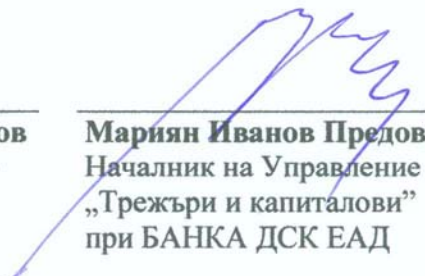
10.4. Потвърждаване на информацията, получена от трети страни

СПАРКИ АД потвърждава, че информацията, която е получена от трети страни, е точно възпроизведена и че доколкото емитентът е осведомен и може да провери от информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.



ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА:


Светослав Николов Гусев,
Инвестиционен консултант
в СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД
Чавдар Митев Плахаров
Изпълнителен директор
на СПАРКИ АД
Мариян Иванов Предов
Началник на Управление
„Трежъри и капиталови“
при БАНКА ДСК ЕАД

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните:


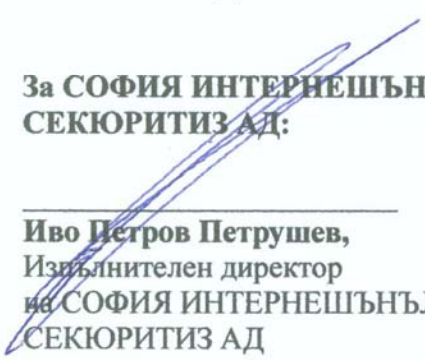

Чавдар Митев Плахаров, в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ СПАРКИ АД,

Иво Петров Петрушев – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ ИП СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ АД,

Александър Мирославов Стоянов – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ ИП СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ АД,

Декларираме, че Документа за ценните книжа отговаря на изискванията на закона.

За СПАРКИ АД:


Чавдар Митев Плахаров,
Изпълнителен директор
на СПАРКИ АДЗа СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД:
Иво Петров Петрушев,
Изпълнителен директор
на СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД
Александър Мирославов Стоянов,
Изпълнителен директор
на СОФИЯ ИНТЕРНESHЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ АД



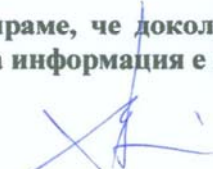
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК

Долуподписаните:

1. Чавдар Митев Плахаров - Изпълнителен директор на СПАРКИ АД;
2. Росен Борисов Милков - Член на Управителния съвет и Прокуррист на СПАРКИ АД;
3. Ралица Рачева Маринова - Член на Управителния съвет на СПАРКИ АД;
4. Ивайло Иванов Георгиев - Член на Управителния съвет на СПАРКИ АД;
5. Албена Емилова Стамболова - Член на Управителния съвет на СПАРКИ АД;
6. Валентин Миланов Раданов - Член на Управителния съвет на СПАРКИ АД;
7. Станислав Калчев Калчев - Член на Управителния съвет на СПАРКИ АД;
8. Теодора Друмева Тодорова - Член на Управителния съвет на СПАРКИ АД и съставител на финансовите отчети на СПАРКИ АД;
9. Марий Георгиев Апостолов - регистриран одитор

Декларираме, че доколкото ни е известно, съдържащата се в Документа за ценните книжа информация е пълна и вярна.



Чавдар Митев Плахаров

Росен Борисов Милков

Ралица Рачева Маринова

Ивайло Иванов Георгиев

Албена Емилова Стамболова

Валентин Миланов Раданов

Станислав Калчев Калчев

Теодора Друмева Тодорова

Марий Георгиев Апостолов