

„СИНТЕТИКА“ АД

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

(„БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД, ОСНОВЕН ПАЗАР BSE,
СЕГМЕНТ АКЦИИ „STANDARD“)

ЧАСТ III ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

**ОБЕКТ НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ СА 3,000,000 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ,
БЕЗНАЛИЧНИ, СВОБODНОПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ
1.00 ЛВ. ВСЯКА ОТ РЕГИСТРИРАНИЯ КАПИТАЛ НА „СИНТЕТИКА“ АД**

ISIN BG1100008132

В съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами

и

Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

12 АПРИЛ 2013 г.

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

В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия Документ за ценните книжа и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение.

Настоящият Документ за ценните книжа ведно с Регистрационния документ и Резюмето към тях представляват Проспект за допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА С
РЕШЕНИЕ № 337-ПД от 07.05.2013 г. КАТО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА
НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ**

Членовете на Съвета на Директорите на „СИНТЕТИКА“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

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 регистрираният одитор – за вредите, причинени от одираните от него финансови отчети на Емитента.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	4
II.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	5
III.	КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ	7
1.	Декларация за оборотния капитал	7
2.	Капитализация и задлъжнялост	7
3.	Участия. Конфликти на интереси	10
4.	Обосновка на допускането до търговия	10
IV.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА	11
1.	Основна информация за предлаганите ценни книжа	11
2.	Права по ценните книжа	12
3.	Решения, оторизации и одобрения	15
4.	Очаквана дата на емисията	15
5.	Ограничения върху прехвърляемостта	15
6.	Предложения за преобразуване и правила за принудително изкупуване	16
7.	Търгови предложения	17
8.	Данъци при източника	17
V.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	21
1.	Обща информация	21
1.1.	Условия на предлагането	21
1.2.	Обща сума на емисията	23
1.3.	Период на предлагането	23
1.4.	Възможност за отмяна или временно преустановяване на предлагането	23
1.5.	Намаляване на предлагането	24
1.6.	Допустима минимална/максимална стойност	24
1.7.	Неоттегляемост	24
1.8.	Заплащане и доставка на ценните книжа	24
1.9.	Публикуване на резултатите от предлагането	24
1.10.	Предпочтително упражняване на право за закупуване	25
2.	План за пласиране и разпределение	25
2.1.	Потенциални инвеститори	25
2.2.	Намерения за участие	25
2.3.	Предварително разпределение	25
2.4.	Уведомления	25
2.5.	Превишаване размера на Предлагането	25
2.6.	Ценообразуване	25
2.7.	Пласиране и поемане	26
VI.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	27
VII.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	28
VIII.	РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА	29
IX.	РАЗВОДНЯВАНЕ	30
X.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	31
XI.	ДЕКЛАРАЦИИ	32

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ АКЦИИТЕ НА „СИНТЕТИКА“ АД МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА СЛЕДНИЯ АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА:



SYNTHETICA JSC

„СИНТЕТИКА“ АД

гр. София 1407, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47

Тел.: (+359 2) 965 15 92

Факс: (+359 2) 489 54 93

от 9.00 – 17.30 ч.

Лице за контакт: Стоянка Петкова

Интернет адрес: www.synthetica.bg

E-mail: office@synthetica.bg

ДОКУМЕНТЪТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА НА „СИНТЕТИКА“ АД ЩЕ БЪДЕ ПУБЛИКУВАН И НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР (www.fsc.bg) СЛЕД ПОТВЪРЖДАВАНЕТО НА ПРОСПЕКТА, КАКТО И НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ“ АД (www.bse-sofia.bg) СЛЕД ПОСТАНОВЯВАНЕ НА РЕШЕНИЕ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА БОРСАТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ОТ КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО.

СИНТЕТИКА АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове.

Рисковите фактори, свързани с инвестирането в ценни книжа на Емитента, са разгледани подробно на стр. 5 и следващите от настоящия документ.

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Документът за ценните книжа, като част от Проспект за допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар на „СИНТЕТИКА“ АД („Синтетика“, „Емитента“, „Дружеството“) е изготвен от Ива Гарванска - Софийнска, Изпълнителен директор на Емитента. Ива Гарванска-Софийнска, като съставител на този документ, декларира, че, доколкото ѝ е известно и след като е положила всички разумни усилия да се увери в това, съдържащата се в настоящия документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Като цяло отговорен за информацията в Проспекта е Емитентът – СИНТЕТИКА АД, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. “Н. Й. Вапцаров” № 47, в качеството му на лице, което извършва допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Включената в настоящия документ информация е предоставена на съставителя от Емитента или е събрана от публични източници.

Членовете на Съвета на Директорите на Емитента – Ива Гарванска-Софийнска, Светослав Антонов и Стоянка Петкова отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Стойанка Петкова (Главен счетоводител Емитента), в качеството си на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, като съставител на годишните финансови отчети на Емитента за 2010, 2011 и 2012 финансови години – на индивидуална база и на консолидирано ниво, съответно на междинните финансови отчети на дружеството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в настоящия Проспект.

Регистрираният одитор „АКТИВ“ ООД, гр. Варна – специализирано одиторско предприятие, регистрирано в Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под № 0005, с адрес: гр. Варна, ул. „Дунав“ № 5, чрез отговорния съдружник Надя Енчева Костова, диплома № 0207/1993, в качеството си на регистриран одитор, заверил годишните финансови отчети на СИНТЕТИКА АД за 2010, 2011 и 2012 финансови години отговаря солидарно с посочените по-горе лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в настоящия Проспект.

В съответствие с чл. 81, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), отговорните за съдържанието на Проспекта лица декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това, информацията в Проспекта, съответно в определени части от него, за които те отговарят (членовете на Съвета на Директорите отговарят за цялата информация в Проспекта, лицето по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството – за информацията от съставените от него финансови отчети, включена в Проспекта, регистрираният одитор – за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта), е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Декларациите са представени в приложение към Проспекта и са неразделна част от него.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции, описани в настоящия документ.

Препоръчително е всеки инвеститор да се запознае в исторически план с търговията на БФБ-София АД на съществуващата от същия клас емисия акции на дружеството с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове от инвестиране в акциите на дружеството.

Ценови риск

Ценовият риск представлява вероятност от загуби на инвеститорите от промени в цените на акциите. След регистрацията на предлаганата емисия акции за свободна търговия на БФБ-София АД тяхната стойност ще се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените на акциите могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена ще се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената на акциите могат да оказват влияние общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори, касаещи дейността на дружеството.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори. Регистрацията на акциите на СИНТЕТИКА АД за свободна търговия на борсов пазар ще ограничи влиянието на този риск.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономика, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждаат риск от внос на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията в акции може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

Валутен риск

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

Риск от неплащане на дивидент

За всички обикновени акции е характерна несигурност относно получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и, в частност, липсата на гаранция за изплащането на такъв.

Всяка акция от настоящата емисия дава право на дивидент, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискови, свързани с дейността на Емитента, разгледани в Регистрационния документ. На разпределяне подлежи печалбата на Дружеството след облагането ѝ с дължимите данъци. Въпреки това няма гаранция, че Дружеството ще разпределя парични дивиденти на акционерите. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент. Всички бъдещи плащания на дивиденти ще зависят от печалбите и паричния поток на Емитента, както и от разходите на Дружеството, инвестиционните му планове и намеренията на основните акционери. За 2010 и 2011 финансови години Дружеството не е разпределяло дивидент.

Риск от разводняване

В Устава на Емитента не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване стойността на активите на акция на Дружеството, което само по себе си ще доведе до „разводняващ“ ефект за акционерите на Дружеството.

Риск от промяна на интересите на мажоритарния акционер

Мажоритарен собственик на капитала на СИНТЕТИКА АД към датата на Проспекта е „КАМАЛИЯ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД (KAMALIA TRADING LIMITED). Като основен акционер то може да упражнява значително и решаващо влияние върху повечето въпроси, изискващи одобрение от Общото събрание на акционерите на Дружеството, като например промени в Устава, назначаване и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, одобряване на съществени за Дружеството сделки, разпределянето на дивиденти и др.

За инвеститорите в акции на СИНТЕТИКА АД съществува риска от настъпването на евентуални промени в интересите на основния акционер, които промени да дадат съществено отражение, както върху дейността на Дружеството, така и спрямо интересите на миноритарните акционери.

Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

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 в т. 9 „Рискови фактори“ от Регистрационния документ.

III. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

С подписа си върху последната страница от този документ Ива Гарванска-Софиянска, в качеството си на Изпълнителен директор и овластен представител на Емитента декларира, че според оценката на управителния орган на Емитента, оборотният капитал на СИНТЕТИКА АД е напълно достатъчен за покриване на настоящите нужди на Дружеството.

2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

В таблицата по-долу са представени данни за капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството на база одитирани консолидирани финансови отчети към 31.12.2010 г., 31.12.2011 г. и неодитиран междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2012 г.

Капитализация и задлъжнялост	2010	2011	2012*
(хил. лв.)			
1. Собствен капитал и резерви, в т.ч.:	43 264	41 587	51 502
Капитал, принадлежащ на дружеството-майка	18 191	18 069	27 205
Малцинствено участие	25 073	23 518	24 297
2. Нетекущи пасиви	54 678	39 711	42 735
Заеми от банки и небанкови финансови институции и финансов лизинг	46 273	30 894	24 377
Задължения по облигационни заеми	2 151	0	5000
Пасиви по отсрочени данъци	1 084	1 014	1 014
Търговски и други задължения	4 890	7 563	12 121
Други нетекущи задължения	280	240	223
3. Текущи пасиви	44 427	36 358	41 478
Текуща част от дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции	7 324	6 737	7 435
Краткосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции и финансов лизинг	13 587	10 491	13 674
Задължения по облигационни заеми	1 239	2 194	0
Търговски и други задължения	22 268	16 927	20 360
Други текущи задължения	9	9	9
4. Всичко пасиви, (2+3)	99 105	76 069	84 213
5. КАПИТАЛ И ПАСИВИ, (1+4)	142 369	117 656	135 715
6. Собствени капитал / Активи, (1/5)	0,30	0,35	0,38
7. Собствени капитал / Пасиви, (1/4)	0,44	0,55	0,61
8. Пасиви / Активи, (4/5)	0,70	0,65	0,62
9. Текущи пасиви / Пасиви, (3/4)	0,45	0,48	0,49
10. Нетекущи пасиви / Собствен капитал, (2/1)	1,26	0,95	0,83

Нетекущите консолидирани пасиви намаляват значително през разглежданите периоди от 54 678 хил. лв. към края на 2010 до 39 711 хил. лв. към 2011 г. или намаление с 27,37%. Към края на 2012 г. нетекущите консолидирани пасиви отбелязват увеличение с 7,61% достигайки до 42 735 хил. лв. спрямо 2011 г. Текущите пасиви на групата отново намаляват през годините от 44 427 хил. лв. за 2010 г. до 36 358 хил. лв. за 2011 г. Към края на 2012г. текущите консолидирани

пасиви почти запазват нивата от края на 2010 г. Значително намаляват заемите от банки и други финансови институции – от 67 184 хил.лв към 2010 г. на 48 122 хил. лв. за 2011 г. и 45 486 хил. лв. към 31.12.2012 г. Задълженията по облигационни заеми през 2012 г. се увеличават значително спрямо 2011 г. , поради емитираната облигационна емисия от Синтетика през месец април 2012 г. в размер на 5 000 хил. лв.

В периода на представената информация коефициентът на задлъжнялост показва сравнително стабилни нива. Дружеството привлича заемен капитал съобразно натрупаната печалба и ръста на собствения му капитал. Постигната стабилност на показателите за финансова автономност и задлъжнялост улеснява достъпа до кредитни ресурси.

Капиталовата структура на Синтетика АД е стабилна. Размерът на собствения капитал е 38% от общата балансова сума, което осигурява на дружеството необходимата стабилност на компанията.

Задлъжнялост	2012*
(BGN '000)	
Текущи задължения	41 478
Нетекучи задължения	42 735
ОБЩО задължения	84 213
Гарантирани задължения	-
Негарантирани задължения	84 213
ОБЩО задължения	84 213
Обезпечени задължения	50 486
Необезпечени задължения	33 727
ОБЩО задължения	84 213
Преки задължения	84 213
Косвени (непреки) задължения	0
ОБЩО задължения	84 213
Условни задължения	0

Обезпечените задължения на групата на Емитента представляват текущи и нетекучи банкови задължения за оборотни средства и са обезпечени с недвижими имоти на групата. Емитентът не е гарант по други свои задължения или задължения на трети лица.

Във връзка с изискването на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията 29 април 2004 година, Приложение III, т. 3.2, отчетната информация за „Капитализация и задлъжнялост“ да бъде към дата не по-рано от 90 дни преди датата на Проспекта, по-долу е представена съответна информация за „Капитализация и задлъжнялост“ към 31.03.2013 г. на база неконсолидирани данни, поради това, че периодът за изготвяне и представяне на консолидирана информация към 31.03.2013 г. все още не е приключил. Също така, сравнителната информация за „Капитализация и задлъжнялост“ е представена на база 2010, 2011 и 2012 финансови години, тъй като за съответния сравнителен период към 31.03.2012 г. „Синтетика“ АД не е имало задължение да изготвя междинни финансови отчети и такива не са налични.

Капитализация и задлъжнялост	2010	2011	2011*	2012	Q1 2013
(хил. лв.)					
1. Собствен капитал и резерви, в т.ч.:	2 664	2 947	3 350	6 183	6 293
Основен капитал	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Резерви	0	0	0	3 015	3 015
Печалба/загуба	-336	-53	350	168	278
2. Нетекучи пасиви	20 651	15 235	15 235	17 815	18 415
Заеми от банки и небанкови финансови институции и финансов лизинг	15 761	7 684	7 684	5 165	4 538

Задължения по облигационни заеми	0	0	0	5000	5000
Търговски и други задължения	4 890	7 551	7 551	7 650	8 542
Пасиви по отсрочени данъци	0	0	0	0	335
3. Текущи пасиви	6 244	4 401	4 397	2 407	2 968
Текуща част от дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции	1 995	1 408	1 408	1 878	2 054
Краткосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции и финансов лизинг	23	25	25	0	0
Задължения към свързани предприятия	3 253	1 755	1 755	114	417
Търговски и други задължения	973	1 213	1 209	415	497
4. Всичко пасиви, (2+3)	26 895	19 636	19 632	20 222	21 383
5. КАПИТАЛ и ПАСИВИ, (1+4)	29 559	22 583	22 982	26 405	27 676
6. Собствени капитал / Активи, (1/5)	0,09	0,13	0,15	0,23	0,23
7. Собствени капитал / Пасиви, (1/4)	0,10	0,15	0,17	0,31	0,29
8. Пасиви / Активи, (4/5)	0,91	0,87	0,85	0,77	0,77
9. Текущи пасиви / Пасиви, (3/4)	0,23	0,22	0,22	0,12	0,14
10. Нетекущи пасиви / Собствен капитал, (2/1)	7,75	5,17	4,55	2,88	2,93

*Съгласно заверен коригиран годишен неконсолидиран финансов отчет за 2011 г.

Задлъжнялост	Q1 2013
(BGN '000)	
Текущи задължения	2 968
Нетекущи задължения	18 415
ОБЩО задължения	21 383
Гарантирани задължения	-
Негарантирани задължения	21 383
ОБЩО задължения	21 383
Обезпечени задължения	18 077
Необезпечени задължения	3 306
ОБЩО задължения	21 383
Преки задължения	21 383
Косвени (непреки) задължения	0
ОБЩО задължения	21 383
Условни задължения	0

Нетекущите неконсолидирани пасиви се увеличават от 15 235 хил. лв. към 2011 г. на 17 815 хил. лв. към 2012 г. и на 18 415 хил. лв. към първо тримесечие на 2013 г., като основно в посока увеличение влияе емитирания през 2012 г. облигационен заем. От друга страна нетекущите задължения към банки намаляват значително. Текущите пасиви на „Синтетика“ АД намаляват през годините от 6 244 хил. лв. за 2010 г. до 4 397 хил. лв. за 2011 г. и 2 407 хил. лв. към края на 2012г. Към 31.03.2013 г. текущите неконсолидирани пасиви почти запазват нивата от края на 2012 г. и са в размер на 2 968 хил. лв., като лекото покачване се дължи на разпределена по-голяма част в текущи задължения по получения банков заем. Значително намаляват заемите от банки и други финансови институции. Задълженията по облигационни заеми през 2012 г. се увеличават през 2012 г. поради емитираната облигационна емисия от Синтетика през месец април 2012 г. в размер на 5 000 хил. лв.

В периода на представената информация коефициентът на задлъжнялост показва сравнително стабилни нива. Дружеството привлича заеман капитал съобразно натрупаната печалба. Постигната

стабилност на показателите за финансова автономност и задлъжнялост улеснява достъпа до кредитни ресурси.

Капиталовата структура на Синтетика АД е стабилна. Размерът на собствения капитал е 23% от общата балансова сума, което осигурява на дружеството необходимата стабилност на компанията.

3. УЧАСТИЯ. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

Никой от съставителите и/или от отговорните за съдържанието на Проспекта лица не притежава и няма намерение да придобива значително участие от капитала на Емитента, нито има друг пряк или непряк значителен икономически интерес спрямо Дружеството и/или спрямо настоящото допускане на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар.

Към датата на настоящия документ единствено Светослав Богданов Антонов – Заместник-председател на Съвета на директорите на Емитента и в това си качество отговорно за съдържанието на Проспекта лице притежава незначителен брой акции от капитала на Емитента, а именно: 20 (двадесет) броя акции или 0.01% от капитала на Дружеството. Освен отношенията на това лице с Емитента като член на Съвета на директорите, същото няма друг пряк или непряк съществен икономически интерес в Емитента и възнаграждението му не зависи от допускането на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар, във връзка с което е изготвен настоящият Документ за ценните книжа.

На Емитента не са известни потенциални и/или настъпили конфликти между интересите на Дружеството и частните интереси на лицата, отговорни за съдържанието на настоящия Проспект и за процеса по допускане на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар като цяло. На Емитента не са известни потенциални и/или настъпили конфликти между задълженията на горепосочените лица към Дружеството и техни други задължения.

4. ОБОСНОВКА НА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

Настоящият Проспект има за цел допускането до търговия на регулиран пазар на вече съществуваща емисия от акции на Синтетика АД. Допускането до вторична търговия на регулиран пазар на акциите СИНТЕТИКА АД няма да доведе до набиране на допълнителен капитал за Емитента тъй като по своята същност не представлява първично публично предлагане на ценни книжа. Дружеството няма да реализира приходи в резултат от допускането до търговия на акциите от капитала.

Основните причини, поради които СИНТЕТИКА АД иска допускане на своите акции до търговия на регулиран пазар в Република България са обобщени по-долу:

- Достъп до регулиран пазар на финансови инструменти в държава-членка на Европейския съюз, а именно: организиран от БФБ-София АД – Основен пазар на акции, Сегмент „Standard“;
- Възможност за адекватно ценообразуване на стойността на акциите на Емитента;
- Запознаване на инвестиционната общност в детайли с дейността и перспективите за развитие на Дружеството, като по този начин се цели придобиване на по-голяма популярност сред обществото и бизнеса като цяло.

В обобщение, допускането до търговия на регулиран пазар е част от стратегията за развитие на Дружеството. Публичният статут на Синтетика АД ще допринесе за укрепване на конкурентната позиция и имидж на Дружеството и ще даде възможност за формиране на реална и справедлива пазарна борсова цена на акциите ѝ. В бъдеще Синтетика АД ще има възможност да се възползва от предимствата, които предлага капиталовия пазар за набиране на допълнителни средства за подкрепа на дружествата от икономическата група на Емитента, чрез увеличение на капитала на публичното дружество в условията на публично предлагане.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

1. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	Обект на допускане до търговия са 3 000 000 (три милиона) броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас и номинална стойност 1 (един) лев всяка от регистрирания капитал на СИНТЕТИКА АД. Всички акции са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели.
МЕЖДУНАРОДЕН КОД ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ	ISIN код BG1100008132
ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ИЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА	<p>Акциите на дружеството се издават в съответствие с приложимото българско и европейско законодателство с пряко действие на територията на Република България:</p> <p>Въпросите, които са от съществено значение за инвеститорите във връзка с допускането на акциите от капитала на СИНТЕТИКА АД до търговия на организиран от „БФБ-София“ АД регулиран пазар, са уредени в следните нормативни актове:</p> <ul style="list-style-type: none"> 📖 Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК); 📖 Закон за пазарите на финансовите инструменти (ЗПФИ); 📖 Търговски закон (ТЗ); 📖 Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО); 📖 Закон за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ); 📖 Закон за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП); 📖 Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗИ); 📖 Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар 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 № 2); 📖 Наредба № 38 от 25.07.2007г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38); 📖 Правилник за дейността на „БФБ-София“ АД; 📖 Правилник на Централен депозитар АД; 📖 Регламент 809/2004 относно прилагането на Директива 71/2003 по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите.
ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	<p>Акциите от настоящата емисия са поименни и безналични.</p> <p>Депозитарна институция по отношение на акциите е Централен Депозитар АД, с адрес: София 1303, ул. "Три уши" № 10, ет. 4.</p> <p>Централен депозитар АД води регистрите за безналични ценни книжа в Република България, съответно книгите на акционерите на емитентите на безналични акции, какъвто е и Емитентът по настоящата емисия – СИНТЕТИКА АД.</p>
ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	Емисията акции от капитала на СИНТЕТИКА АД е деноминирана в български лева (BGN).

2. ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА

Основни права

Всяка една акция от емисията на СИНТЕТИКА АД дава право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите на дружеството, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

<p>ПРАВО НА ГЛАС</p>	<p>Правото на глас е най-важното управително право на акционерите. Чрез него те участват в приемането на решения на общото събрание на акционерите по всички въпроси, включени в дневния ред.</p> <p>Всяка акция от настоящата емисия от капитала на СИНТЕТИКА АД дава право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите. Емитентът, като публично дружество, не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас.</p> <p>Правото на глас в общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на провеждане на общото събрание. Централният депозитар предоставя списъка на акционерите към горепосочената дата, по искане на лицето, овластено да управлява и представлява Емитента. Присъствието на акционера 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 и удостоверение за актуално състояние за акционерите - юридически лица).</p> <p>Акционерите участват в общото събрание лично или чрез представител, съответно пълномощник, упълномощен съгласно ЗППЦК и Устава на Емитента. Упълномощаването може да се извърши и чрез използването на електронни средства.</p> <p>Преди датата на общото събрание правото на глас може да се упражнява от акционерите чрез кореспонденция в съответствие с изискванията на ЗППЦК и Устава на дружеството.</p>
<p>ПРАВО НА ДИВИДЕНТ</p>	<p>Правото на дивидент, съразмерен на номиналната стойност на акцията, е най-важното имуществено право на акционера, изразяващо се в правото му да получи част от чистата (балансовата) печалба на дружеството. Тази част е съразмерна на участието на акционера в капитала на дружеството. Правото на дивидент се превръща в конкретно облигационно право на вземане на акционера към Емитента при наличието на следните предпоставки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) изтичане на финансовата година; 2) реализиран положителен финансов резултат (печалба); 3) приемане на годишния финансов отчет на дружеството от общото събрание; 4) според проверения и приет годишен финансов отчет, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно до образува по закон или устав; 5) приемане на решение на общото събрание на акционерите за разпределяне на реализираната печалба, респ. част от нея, и в частност за разпределяне на дивиденти и за определяне на техния размер под формата на дивидент. <p>Правото да получат дивидент имат само лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери на дружеството на 14-тия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на печалбата.</p> <p>Публичното дружество е длъжно да осигури изплащане на гласувания от общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на дружеството.</p>

	<p>Правото на дивидент търпи ограничения в няколко насоки:</p> <p>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;</p> <p>2) недопустимо е авансово изплащане на дивидент;</p> <p>3) най-малко 1/10 част от печалбата на акционерното дружество трябва да се отделя във фонд "Резервен", докато средствата в него достигнат поне 1/10 част от капитала на дружеството.</p> <p>Правото на дивидент се погасява с изтичането на общия петгодишен давностен срок по Закона за задълженията и договорите, който срок започва да тече от датата на вземане на решението за разпределяне на дивидентите. След изтичането на посочения срок, правото да се получи дивидент се погасява и неполучените дивиденди остават в дружеството.</p>
<p>ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ</p>	<p>Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.</p> <p>Право на ликвидационен дял имат само лица, които са акционери на дружеството към момента на неговото прекратяване.</p> <p>Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай че при ликвидацията на дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите, респективно до размера на това имущество.</p> <p>Емитентът като публично дружество не може да издава привилегирани акции, даващи право на допълнителен ликвидационен дял.</p>

Допълнителни права

Всяка акция дава и допълнителни права на лицето, което я притежава:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие/запише нови акции, които съответстват на неговия дял в капитала на дружеството преди увеличението;
- право на всеки акционер да избира и да бъде избран в органите на управление на дружеството;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите;
- право на защита на членството и отделните членствени права (чл. 71 от ТЗ);
- право на всеки акционер да атакува пред съда решения на общото събрание на акционерите, противоречащи на закона или устава (чл. 74 от ТЗ).

Допълнителни права на малцинството (акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публичното дружество):

- право да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството;
- право да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните му органи и неговия прокурист;
- право да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- право да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;

- право да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ.

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

Условия за обратно изкупуване:

Съгласно разпоредбите на ЗППЦК, в рамките на една календарна година публичното дружество може да придобива 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 от ЗППЦК. 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. Дружеството уведомява КФН за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на това ограничение, 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. КФН дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Условия за конвертиране

Към настоящия момент СИНТЕТИКА АД не е издавало конвертируеми финансови инструменти.

3. РЕШЕНИЯ, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ

Решението за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите от капитала на СИНТЕТИКА АД и съответно за придобиване на публичен статут от Дружеството е прието на проведено на 20 март 2013 г. извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на Емитента. На същото заседание Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите на Емитента да изготви и внесе за потвърждение от Комисията за финансов надзор Проспект за допускане на акциите от капитала на СИНТЕТИКА АД до търговия на регулиран пазар. Не на последно място, Общото събрание на акционерите приема нов проектоустав на СИНТЕТИКА АД като публично дружество, което решение влиза в сила от момента на постановяване на решение от Комисията за финансов надзор за вписване на СИНТЕТИКА АД като публично дружеството във водения от Комисията за финансов надзор регистър.

На свое заседание от 25 март 2013 г. Съветът на директорите на Емитента приема Проспекта за допускане на акциите на СИНТЕТИКА АД до търговия на регулиран пазар в Република България и взема решение за внасянето му за потвърждение от Комисията за финансов надзор по съответния ред. С протоколни решения на Съвета на директорите на Емитента от 15 април 2013 г. и 26 април 2013 г. Проспектът е коригиран в съответствие с указанията на КФН и междуременно настъпили промени.

Проспектът на СИНТЕТИКА АД за публично предлагане на акции, част от който е и настоящият Документ за ценните книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с посоченото на заглавната страница решение на регулаторния орган. Със същото решение СИНТЕТИКА АД е вписано като публично дружество във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, а издадената от СИНТЕТИКА АД емисия акции е вписана в регистъра с цел търговия на регулиран пазар.

4. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА

В настоящия Проспект не се разглежда предлагане на нови емисии от ценни книжа.

Допускането до търговия на съществуващата емисия – акции от капитала на СИНТЕТИКА АД на организиран от БФБ-София АД Основен пазар BSE, Сегмент акции "Standard" се очаква да бъде осъществено през първата половина на 2013 година.

5. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА

Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане, Правилника за дейността на БФБ – София АД и Правилника на Централен депозитар АД.

Централен депозитар АД регистрира сделките за прехвърляне на акции при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на Емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централен депозитар АД. Правата на купувача на акции се удостоверяват с издадена от Централен депозитар АД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен със същия договор за инвестиционни услуги.

Търговията с акции на дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ-София АД чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на борсата. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите и акционерите подават съответните нареждания за покупка и продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор за инвестиционни услуги. При сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в Централен депозитар АД и за извършване на сетълмента, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Съгласно чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните имат задължението, при приемане на нареждане за покупка или продажба на финансови инструменти, да изискват от клиентите си, съответно от техните пълномощници, да декларират дали:

- притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, и за техния емитент;

- финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор.
- сделката – предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметка на клиента (освен в нормативноопределените случаи, при които е налице изключение от общото правило), дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запор. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде горепосочените декларации, или декларира, че сделката – предмет на нареждането представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Финансовите инструменти могат да бъдат предмет както на залог по смисъла на Закона за особените залози, така и на договор за финансово обезпечение с предоставяне на залог по смисъла на Закона за договорите за финансово обезпечение.

Забраната по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;
- залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметката на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други случаи, определени с наредба.

Сделки с акции на Емитента могат да се сключват на многостранна система за търговия и извън регулиран пазар. В този случай, инвестиционният посредник, чрез който се сключва сделката, е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти – предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПЗФИ или други действащи нормативни актове.

Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между тях, съответно лицата, които искат прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване, промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на грешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи за притежаван финансови инструменти и др. подобни действия ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към Централен депозитар АД.

6. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ

Към датата на Проспекта не са отправяни предложения към Емитента за сливане, вливане и/или придобиване на контролен (мажоритарен) пакет от акционерния капитал, съответно не са предприемани действия от Емитента във връзка със сливане, вливане или друга форма на преобразуване.

Акциите на Емитента като публично дружество могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при условията и по реда на чл. 157а от ЗППЦК и Раздел „I“ на Глава втора от Наредба № 13 от 22 декември 2003г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции. Предложението за изкупуване се одобрява от Комисията за финансов надзор. Прехвърлянето на акциите и плащането на цената в условията на принудително изкупуване се извършват едновременно в срок 7 работни дни от публикуване на предложението.

7. ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

От момента на учредяването на СИНТЕТИКА АД до датата на настоящия документ акциите на Дружеството не са били обект на търгово предложение, тъй като Дружеството не е имало публичен статут.

8. ДАНЪЦИ ПРИ ИЗТОЧНИКА

Настоящото изложение относно дължимите данъци има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно данъчното облагане в Република България на доходите, свързани с финансовите инструменти и данъчния режим на придобиването и разпореждането с финансови инструменти.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба в Република България към датата на изготвяне на настоящия документ и Емитентът не носи отговорност за последващи промени в нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

Акциите носят доход на притежателите им под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) при сделки с акции, доход от дивиденди и доход от ликвидационни дялове (при прекратяване на дружеството).

Капиталови печалби

МЕСТНИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, а именно доходите от сделки с акции и права, извършени на регулиран пазар по чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти /ЗПФИ/, са необлагаеми.

Следователно доходите на местните физически лица от сделки с права и акции на Емитента, сключени на БФБ-София АД, са освободени от облагане.

ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ доходите на чуждестранните физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, когато тези доходи не са реализирани чрез определена база в страната, се облагат с окончателен данък, независимо, от кръга на необлагаемите доходи по чл. 13 от ЗДДФЛ.

Посочените в предходното изречение доходи не се облагат с окончателен данък, когато са освободени от облагане съгласно чл. 13 от ЗДДФЛ и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство. т.е. доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, не са облагаеми с данък при източника, когато са изплатени на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на ЕС или в друга държава - членка на ЕИП. Обстоятелствата, че лицата са установени за данъчни цели в държава – членка на ЕС, или в друга държава – членка на ЕИП, се удостоверяват пред платеца на дохода с документ, издаден от данъчната администрация на държавата, в която лицето е установено за данъчни цели, и декларация от лицето, придобило дохода, че са налице обстоятелствата по чл. 13 ЗДДФЛ за необлагаем доход.

Когато посочените доходи от източник България не са реализирани чрез определена база в страната и едновременно с това са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в трета държава, същите се облагат с окончателен данък в размер на 10 на сто съгласно разпоредбите на ЗДДФЛ. Данъкът се декларира и внася от получателя на дохода, без ангажимент на Емитента.

МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Данъчното облагане на юридическите лица се урежда от Закона за корпоративното подоходно облагане /ЗКПО/. Член 44, ал. 1 от ЗКПО предвижда, че при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. Съгласно посочения параграф и подобно на ЗДДФЛ в понятието

“разпореждане с финансови инструменти” се включват сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по чл. 73 от ЗПФИ.

Следователно доходите, реализирани от местни юридически лица от сделки с права и акции на Емитента, сключени на БФБ – София АД, не се облагат с корпоративен данък.

ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 196 от ЗКПО доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон не се облагат с данък при източника. Доходи от разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 196 са доходите от сделки с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ.

Следователно доходите, реализирани от чуждестранни юридически лица от сделки с права и акции на Емитента, сключени на БФБ-София АД, са необлагаеми.

Облагане на доходи, реализирани от сделки, сключени извън регулиран пазар

На данъчно облагане подлежат доходите, реализирани от физически и юридически лица /местни и чуждестранни/ от извънборсови сделки с акции, приети за търговия на регулиран пазар, които сделки само се оповестяват на регулирания пазар. В този случай доходът от продажбата на акции, реализиран от местни лица ще подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ, а доходът от продажбата на акции, реализиран от чуждестранни лица, ще е обект на данъчно облагане при източника, т. е. в България, в размер на 10 на сто, в случай че приложима СИДДО не предвижда друго.

Емитентът не поема задължение и отговорност за удържане на данъци при източника, дължими от търговия с ценни книжа на СИНТЕТИКА АД.

Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове

МЕСТНИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местно или чуждестранно физическо лице от източник в България се облагат с окончателен данък, в размер на 5 на сто, който данък се удържа и внася от Емитента на акциите като платец на дохода.

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

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

МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно ЗКПО не се признават за данъчни цели приходите в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно доходите от дивиденди, разпределени на местни юридически лица от лицата по изречение първо са освободени от облагане с корпоративен данък.

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Тази разпоредба не се прилага, когато дивидентите и ликвидационните дялове са разпределени в полза на договорен фонд и местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата. Данъкът е окончателен в размер на 5 на сто и се удържа и внася от местните юридически лица, разпределящи дивидентите, т.е. в случая данъкът при източника ще се удържа и внася от Емитента на акциите, който в тази хипотеза се явява платец на дохода /лице, което разпределя дивидента, ликвидационния дял/.

ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО 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 или когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд или чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за

Европейското икономическо пространство. Данъкът при източника е в размер на 5 на сто. Той е окончателен данък и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивидентите или ликвидационните дялове, т.е. в случая данъкът ще се удържа и внася от Емитента на акциите, който в тази хипотеза се явява платец на дохода /лице, което разпределя дивидента, ликвидационния дял/.

Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство.

Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). СИДДО се прилагат само след подаване на искане и удостоверяване на основанията за това пред органите по приходите. За целта след възникване на данъчно задължение за доход от източник в страната, чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в Република България; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, 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 особените изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Чуждестранното лице е притежател на дохода, когато има право да се разпорежда с него, да преценява използването му, понася целия или съществена част от риска от дейността, от която се реализира доходът, и не действа като дружество за насочване на дохода.

Дружество за насочване на дохода е дружество, което се контролира от лица, които не биха имали право на същите по вид и размер облекчения, ако доходът се реализираше директно от тях, и не осъществява стопанска дейност, извън притежанието и/или администрирането на правата или активите, от които се реализира доходът, и дружеството: 1) не разполага с активи, капитал или персонал, съответстващи на неговата стопанска дейност; 2) няма контрол върху използването на правата или активите, от които е реализиран доходът. Не е дружество за насочване на дохода чуждестранно лице, когато повече от половината от акциите му с право на глас се търгуват на регулиран пазар.

Основанията за прилагане на СИДДО по чл. 136 от ДОПК се удостоверяват с декларации или официални документи, включително извлечения от публични регистри. Когато издаването на такива официални документи е невъзможно, са допустими и други писмени доказателства.

Представят се писмени доказателства, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите.

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

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

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

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

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500 000 лв. годишно, горепосочените основания за прилагане на СИДДО, се удостоверяват пред

платеца на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава. Настоящото изложение относно дължимите данъци има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в Република България на доходите, свързани с финансовите инструменти и данъчния режим на придобиването и разпореждането с финансови инструменти.

Правен режим на вноса и износа на капитали

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, на презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута в наличност се регламентира с Валутния закон от 1999 г. (последно изм. ДВ. бр. 96 от 06 декември 2011г.) и подзаконовите нормативни актове към него.

Внос и износ на левове и чуждестранна валута в наличност

Местни и чуждестранни физически лица могат да внасят и изнасят неограничено количество левове, чуждестранна валута в наличност и платежни инструменти на приносител при спазване изискванията на Валутния закон и Наредба № Н-1 от 01.02.2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон. Съгласно Наредба № Н-1 от 01.02.2012 г. (Наредбата):

- Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи по реда, предвиден в чл. 9 от Наредбата
- Митническите органи допускат пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна след представяне от лицата на удостоверение от компетентната териториална дирекция на Националната агенция за приходите за липса на публични задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на Националната агенция за приходите
- При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства.
- Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от държава - членка на Европейския съюз, се декларира при поискване от страна на митническите органи по реда, предвиден в Наредбата.

Ограничения за плащания в брой на територията на страната

Законът за ограничаване на плащанията в брой (Обн., ДВ, бр. 16 от 22.02.2011 г.) въвежда забрана за плащания в брой на територията на страната, когато са: 1. на стойност, равна на или надвишаваща 15 000 лв. или равностойността им в чуждестранна валута; или 2. на стойност под 15 000 лв., или равностойността им в чуждестранна валута, но представляват част от парична престация по договор, чиято стойност е равна на или надвишава 15 000 лв. или равностойността им в чуждестранна валута. Плащанията над горепосочените лимити се извършват само чрез превод или внасяне по платежна сметка в кредитна или платежна институция.

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1.1. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Акциите от регистрирания капитал на СИНТЕТИКА АД ще бъдат заявени за допускане търговия на организирания от БФБ-София АД Основен пазар BSE, Сегмент акции "Standard". Преди заявеното допускане до търговия, емисията акции на Дружеството няма да бъдат предлагана по никакъв начин за продажба и/или друг вид придобиване на територията на Република България или извън нея и съответно спрямо същата няма да бъде извършвано поемане, пласиране, разпределение и/или други подобни действия. Към датата на Проспекта акциите от на СИНТЕТИКА АД не са допуснати до търговия на друг регулиран пазар и/или многостранна система за търговия в рамките на Европейския съюз или в трета държава и понастоящем Емитентът не предвижда осъществяване на двойно листване.

Инвеститорите в акции на СИНТЕТИКА АД следва да имат предвид, че в този Проспект няма да бъде представена информация, която иначе би била релевантна и изискуема в случаите на същинско първично и/или вторично публично предлагане на ценни книжа.

Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите от капитала на СИНТЕТИКА АД се извършва въз основа на изрично решение на извънредно ОСА на Емитента от 20.03.2013 г.

След потвърждаването на настоящия проспект от КФН и вписване на емисията акции в регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар, Емитентът заявява по надлежния ред до БФБ-София АД въвеждането на цялата емисия акции от капитала на СИНТЕТИКА АД за борсова търговия.

Търговията с акциите на Дружеството стартира на определената от Съвета на директорите на БФБ-София АД начална дата – след постановяване на решението на пазарния оператор за регистрация на емисията за борсова търговия.

Регистрацията на акциите на Дружеството за борсова търговия създава възможност за настоящите и бъдещите акционери на СИНТЕТИКА АД да предлагат притежаваните от тях акции за продажба на борсата. Също така, инвеститорите, които желаят да закупят акции на СИНТЕТИКА АД на борсата имат тази възможност при наличие на съответно предлагане.

Продажба или покупка на акциите на СИНТЕТИКА АД могат да бъдат извършени на регулиран пазар (т.е. чрез сделка, сключена на БФБ-София АД, след допускането до борсова търговия на Акциите) или извън регулирания пазар (извън БФБ-София АД) чрез инвестиционен посредник, лицензиран от КФН (или търговска банка, съответно лицензирана от Българската народна банка), или чрез инвестиционен посредник (банка) със седалище в друга държава членка, който е уведомил КФН по предвидения в закона ред, че възнамерява да извършва дейност в България чрез клон или при условията на свободно предоставяне на услуги („Инвестиционни посредници“). По-конкретно, за извършването на сделки с акции на БФБ-София АД или извън Борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки „купува“ или „продава“ до избрания от тях инвестиционен посредник, като прехвърлянето на акции извън регулиран пазар може да бъде извършено и съгласно предварително сключен между страните договор за покупко-продажба на акциите. Инвестиционният Посредник извършва необходимите действия за осъществяване на сетълмента (изпълнението на сключената сделка) и регистрацията ѝ в Централен депозитар АД, с което акциите се прехвърлят от сметката за ценни книжа на продавача в сметката за ценни книжа на купувача. Съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти (с който се транспонира в българското законодателство Директива 2004/39/ЕИО) сделките с акции могат да бъдат сключвани и в рамките на многостранна система за търговия, организирана от инвестиционен посредник или пазарен оператор, комбинираща насрещните нареждания на трети лица за покупка и продажба на ценни книжа. Сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, могат да бъдат сключвани и извън регулирания пазар или многостранна система за търговия, в резултат на отправена оферта от инвестиционни посредници (т. нар. систематични участници), като цената на предлаганите или закупувани акции следва да е не по-голяма от средноаритметичната стойност на нарежданията, изпълнени в ЕС, за дадения клас акции. Прехвърлянето на акции при дарение или наследяване се извършват с регистрацията на сделката в „Централен депозитар“ АД, което прехвърляне също се извършва чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент.

Публично дружество не може да налага ограничения върху прехвърлянето на акции от капитала му. Въвеждането на ограничения от Дружеството за прехвърлянето на акциите е допустимо само след отписване на Дружеството от регистъра на публичните дружества, воден от Комисията за финансов надзор.

БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА

В съответствие със Закона за публичното предлагане на ценни книжа, търговията с акции на публични дружества, се извършва на Българската фондова борса, която към момента е единственият регулиран пазар на ценни книжа в България.

Системата за търговия на БФБ-София е електронната система за търговия на Дойче Бьорзе - Xetra®, въведена през 2008 г. Настоящите участници в търговията посредством Xetra® имат директен достъп до българския пазар, а българските участници, при спазване на изискванията за членство, имат възможност да търгуват с над 17 000 финансови инструменти, листвани на Xetra®. Xetra® е една от най-мощните платформи и е синоним на електронизацията и интернационализацията на търговията с ценни книжа.

Българската фондова борса е електронна борса и търговията се осъществява чрез нейната автоматична система за търговия - Xetra. Движещият фактор на модела за търговия посредством Xetra са поръчките /order driven/.

Сделките с финансови инструменти, допуснати до търговия на Борсата се осъществяват въз основа на въведените поръчки за покупка и продажба от борсовите членове и на котировките на маркет-мейкърите (борсови сделки). Поръчките и котировките представляват твърда заявка да се закупи или продаде дадено количество финансови инструменти по определена или по пазарна цена и при определени допълнителни параметри. По видове, поръчките могат да бъдат пазарни, лимитирани, пазарни към лимитирани, стоп поръчки и поръчки тип "айсберг". Максималната валидност на поръчките е 90 дни (т.е. 90 календарни дни, включително текущия (=T+89)) от датата на въвеждане.

Пазарният модел включва две основни форми на търговия: аукцион и непрекъснатата търговия. Xetra предлага и функционалности за Първично публично предлагане (IPO) и за оповестяване на сделки извън регулиран пазар (OTC). Дадена емисия може да бъде търгувана при условията на непрекъснатата търговия или само на аукциони. Непрекъснатата търговия започва с откриващ аукцион, може да бъде прекъсвана от един или няколко междинни аукциона (аукциони в рамките на деня) и завършва със закриващ аукцион. След приключване на междинния аукцион се подновява непрекъснатата търговия.

Всеки един аукцион протича най-малкото през следните етапи в посочения ред:

- Фаза на въвеждане на поръчки
- Фаза на определяне на цената

Цената на аукциона е тази цена на лимитирана поръчка, при която е налице най-голям изпълним обем, респективно най-малък излишък, в зависимост от активните поръчки в Системата в края на фазата на въвеждане на поръчки.

След приключване на откриващия аукцион или на междинния аукцион се пристъпва към фазата на непрекъснатата търговия. Всяка нова поръчка се проверява незабавно дали е изпълнима срещу насрещни такива и се изпълнява в съответствие с ценовия/времеви приоритет. Клиентските заявки са с приоритет пред тези на инвестиционните посредници за тяхна собствена сметка.

Непрекъснатата търговия се спира и се пристъпва към аукцион, ако възможната цена на сделка се намира извън предварително определен диапазон около последната цена, постигната в резултат на аукцион, а ако няма такава – спрямо цената на затваряне от предходния ден (статичен диапазон) или около референтната цена (динамичен диапазон). Непрекъснатата търговия се възобновява след определянето на цената.

Статичният и динамичният диапазон са различни за различните пазари и на различните инструменти.

За емисиите акции, допуснати до официалния пазар, динамичният ценови диапазон е 5 на сто спрямо референтната цена, а статичният е 10 на сто спрямо последната цена, постигната на аукцион.

За емисиите акции, допуснати до неофициалния пазар и търгуващи се непрекъснато, включително и за акциите, издадени от дружества със специална инвестиционна цел, динамичният ценови диапазон е 10 на сто спрямо референтната цена, а статичният е 20 на сто спрямо последната цена, постигната на аукцион.

За емисиите акции, допуснати до неофициалния пазар и търгуващи се само посредством насрочени аукциони, както и за емисиите инструменти, издадени от колективни инвестиционни схеми, ценовият диапазон е 30 на сто спрямо цената, постигната на предходния аукцион.

Търговията е анонимна, тоест участниците на пазара нямат информация кой точно е въвел поръчка за изпълнение.

Потвърждения за сключени сделки се разпространяват веднага след съответната сделка, включително информация за насрещната страна.

1.2. ОБЩА СУМА НА ЕМИСИЯТА

Обект на допускане до търговия са всички 3,000,000 броя обикновени, поименни, безналични и свободнопрехвърляеми акции от регистрирания капитал на „СИНТЕТИКА“ АД. Акции са с право на глас, единична номинална стойност 1.00 (един) лв. и обща номинална стойност 3 000 000 (три милиона) лева.

1.3. ПЕРИОД НА ПРЕДЛАГАНЕТО

С потвърждението на Проспекта за допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, Комисията за финансов надзор вписва емисията акции от регистрирания капитал на СИНТЕТИКА АД във водения регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор с цел търговия на регулиран пазар, съответно вписва СИНТЕТИКА АД като публично дружество.

Началната дата за търговия на регулиран пазар на акциите на СИНТЕТИКА АД се определя в решението на Съвета на директорите на БФБ-София АД за регистрацията на емисията за борсова търговия на организирания от пазарния оператор Основен пазар BSE, Сегмент акции "Standard".

От определената по реда на предходното изречение начална дата за борсова търговия, всяко лице, което притежава акции на Дружеството ще може да ги продава на борсата и всеки инвеститор, който проявява интерес към акциите на Дружеството ще може да ги закупи на борсата, чрез използване на услугите на лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата.

Няма крайна дата или ограничителен срок за търговия с акциите на СИНТЕТИКА АД.

1.4. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ОТМЯНА ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЯВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

БФБ-София АД като пазарен оператор на регулиран пазар в страната, съгласно разпоредбите на чл. 91 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в Правилника за дейността на Борсата, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

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

Съгласно чл. 37, ал. 1 от по Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност, може да спре търговията с определени финансови инструменти и с цел предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПЗФИ, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 и 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), за да осигури спазването на разпоредбите на Глава шеста на ЗППЦК, озаглавена „Публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар“, Комисията за финансов надзор има правомощията да спре допускането до търговия на регулиран пазар 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, както и да забрани извършването на предлагане, ако има достатъчно основания

да счита, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по неговото прилагане са нарушени или ще бъдат нарушени.

Съгласно чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, Комисията за финансов надзор, съответно Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност, могат да спрат за срок до 10 последователни работни дни или да спрат окончателно продажбата или извършването на сделки с определени финансови инструменти когато установят, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗППЦК, на актовете по неговото прилагане, на решения на КФН или на Зам.-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или от Зам.-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Комисията за финансов надзор може да оповестява всяка приложена принудителна административна мярка и наложена санкция за нарушаване на разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му, освен ако това би застрашило сериозно стабилността на финансовите пазари или би причинило прекомерни вреди на заинтересованите лица.

1.5. НАМАЛЯВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Допускането до търговия на регулиран пазар ще бъде заявено едновременно за всички акции на Дружеството.

След допускането на акциите от капитала на СИНТЕТИКА АД до търговия на регулиран пазар обема на предлагането зависи изцяло от желанието на акционерите и интереса на потенциалните инвеститори.

1.6. ДОПУСТИМА МИНИМАЛНА/МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ

Цената, на която ще се търгуват акциите на СИНТЕТИКА АД на организирания от БФБ-София АД Основен пазар BSE, Сегмент акции "Standard" се определя от обема на предлагане от страна на акционерите и интереса към акциите от страна на потенциалните инвеститори.

1.7. НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ

Условията, редът и сроковете за оттегляне на подадени нареждания за покупко/продажба на акции на регулиран пазар са уредени в Правилника на БФБ-София АД.

1.8. ЗАПЛАЩАНЕ И ДОСТАВКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Сделките, сключени на Българска фондова борса, се считат за приключени след като ценните книжа бъдат прехвърлени и плащанията бъдат получени. Сетълментът се извършва от Централния депозитар и се удостоверява с документ, издаден от него.

Сделките се приключват на брутна база. От юни 2003 г., когато беше въведена Междубанковата система за брутен сетълмент в реално време (известна като "РИНГС"), сетълмент цикълът се извършва на база T+2. РИНГС е компютризирана счетоводна система, която работи на принципа "доставка срещу плащане", което означава, че прехвърлянето на ценни книжа става едновременно с плащането.

Издаването на депозитарни разписки – удостоверителни документи за притежавани ценни книжа се извършва от Централен депозитар АД. По принцип, когато акциите се намират по клиентски подсметки при инвестиционен посредник, издаването на депозитарните разписки се извършва по желание на акционера, чрез подаване на нареждане до съответния инвестиционен посредник.

1.9. ПУБЛИКУВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

Вторичната търговия с финансови инструменти е непрекъснат процес, при който публичното оповестяване на резултатите от конкретните сделки е неприложимо, освен ако със същите не са преминали законови прагове за разкриване на промяна на дялово участие или отправяне на търгово предложение. Надзор върху търговията с финансови инструменти се осъществява от пазарния оператор – БФБ-София АД, който периодично публикува обобщена статистическа информация за борсовата търговия, както и от Комисията за финансов надзор по предвидения в нормативната уредба ред.

1.10. ПРЕПОЧТИТЕЛНО УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВО ЗА ЗАКУПУВАНЕ

При вторичната търговия на регулиран пазар на акциите на „СИНТЕТИКА“ АД не е налице привилегия на определени инвеститори пред други за закупуване на акции на Дружеството. Всички инвеститори са равнопоставени съобразно правилата за търговия на регулирания пазар и пазарните условия.

2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

2.1. ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

Всички инвеститори могат да участват при абсолютно равни условия във вторичната борсова търговия с акции на СИНТЕТИКА АД.

2.2. НАМЕРЕНИЯ ЗА УЧАСТИЕ

На Емитента не са известни намерения на определени лица за продажба или покупка на акции от капитала на СИНТЕТИКА АД преди или след допускането на емисията до търговия на регулиран пазар.

2.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При вторичната търговия с акции на СИНТЕТИКА АД не може да има предварително разпределение на акциите, които се предлагат за продажба.

2.4. УВЕДОМЛЕНИЯ

Всички уведомления за извършваните сделки с акции на СИНТЕТИКА АД при вторичната търговия на регулиран пазар ще се извършват посредством избраните от страните по сделката инвестиционни посредници и уговорените с тях начини на уведомяване.

2.5. ПРЕВИШАВАНЕ РАЗМЕРА НА ПРЕДЛАГАНЕТО

При допускането до вторична търговия на регулиран пазар на емисия акции не са приложими каквито и да било договорености за записване, подписка и/или опция „green shoe“ за превишаване на подписката.

2.6. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

Цената, на която СИНТЕТИКА АД ще въведе акциите си за търговия на организирания от БФБ-София Основен пазар BSE, Сегмент акции "Standard" ще е равна на номиналната им стойност, а именно 1 (един) лев за всяка акция.

Последващото развитие на цената на акциите от настоящата емисия ще се определи от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на финансовите инструменти, както и от субективната оценка на Дружеството от участниците на капиталовия пазар и съответно техния интерес към краткосрочни или дългосрочни инвестиции в акции от капитала на СИНТЕТИКА АД.

Акционерите и инвеститорите сами ще определят цената, на която желаят да продадат или закупят акции на СИНТЕТИКА АД. Инвестиционните посредници, които приемат нарежданията за покупка или продажба на акциите информират клиентите си относно видовете нареждания, които могат да се подават, ценовите нива на активните поръчки и сключените сделки, както и за разходите по сделката (такси и комисионни).

Инвеститорите в акции на СИНТЕТИКА АД и акционерите на Дружеството поемат за своя сметка таксите и комисионните на избрания от тях лицензиран инвестиционен посредник – член на БФБ-София АД, на регулирания пазар, на депозитарната и разплащателната институции, свързани с осъществяването на сделки с акции на СИНТЕТИКА АД, съобразно оповестените от тези лица тарифи и общи условия.

2.7. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

Вторичната търговия на емисията акции от капитала на СИНТЕТИКА АД се осъществява на организирания от „Българска Фондова Борса – София“ АД регулиран пазар, при стриктно спазване на правилата на същия.

Настоящата емисия финансови инструменти не е поета или гарантирана от трети лица и не съществува план на разпространение или дистрибуция на ценните книжа между определени лица.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

С потвърждаването на настоящия Проспект за допускане на акциите от регистрирания капитал на СИНТЕТИКА АД до търговия на регулиран пазар, Комисията за финансов надзор вписва съществуваща емисия акции от капитала на Дружеството с цел търговия на регулиран пазар и Дружеството като публично в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор.

След вписването на емисията акции на Дружеството във водения от Комисията за финансов надзор регистър с цел търговия на регулиран пазар, Емитентът заявява същата пред БФБ-София АД за допускане до търговия на регулиран пазар, а именно на: Основен пазар BSE, Сегмент акции "Standard". Съветът на директорите на БФБ-София АД въвежда емисията акции на СИНТЕТИКА АД за търговия на организиран от пазарния оператор регулиран пазар и определя началната дата за търговия с изрично свое решение.

Допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар на база настоящия Проспект се иска само за територията на Република България.

В настоящия момент от страна на Емитента не се извършва публично или частно предлагане, нито се търси допускане до търговия на друг регулиран пазар, на многостранна система за търговия или на равностоен пазар на ценни книжа от същия клас на ценните книжа, за които се иска допускане до търговия с настоящия Проспект. На Емитента съответно не му е известно подобни действия да се извършват от трето лице по отношение на издадени от Емитента ценни книжа

Издадените от Емитента ценни книжа, за които се иска допускане до търговия с настоящия Проспект понастоящем не се търгуват на друг регулиран пазар, на многостранна система за търговия и/или на равностойни пазари. Емитентът не е издавал ценни книжа от същия клас на ценните книжа, за които се иска допускане до търговия с настоящия Проспект, които съответно да се търгуват на друг регулиран пазар, на многостранна система за търговия и/или на равностойни пазари.

СИНТЕТИКА АД има издадена една публична емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100003123 и обща номинална и емисионна стойност BGN 5 000 000 (пет милиона) лева. Общият брой на облигациите от емисията е 5 000 (пет хиляди) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда) лева всяка една. Емитираните облигации са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени с финансова застраховка, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 месеца от датата на издаване на емисията. Проспектът за издадената от СИНТЕТИКА АД емисия корпоративни облигации е потвърден от КФН с Решение № 991 – Е/10.10.2012 г. Облигациите се търгуват на организиран от БФБ-София АД Основен пазар BSE, Сегмент за облигации под борсов код OSYA от 24.10.2012 г.

СИНТЕТИКА АД не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължението за осигуряване на ликвидност на емисията акции чрез поддържането на котировки "купува" и "продава".

Емитентът няма да предприема действия за ценово стабилизиране на емисията ценни книжа.

VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Емитентът не разполага с информация дали настоящите акционери на дружеството ще предложат определен брой акции за продажба след въвеждането на емисията акции от капитала на СИНТЕТИКА АД за търговия на регулиран пазар, нито определени срокове и/или условия, при които подобно вторично предлагане ще бъде осъществено.

На Емитента не са известни споразумения за замразяване на капитала на Дружеството.

VIII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с допускането на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар. Всички, посочени по-долу разходи са за сметка на Емитента.

Разходи в лева	Еднократни	Годишни	Общо за първата година
Такса на КФН за потвърждение на проспект	3,700	-	3,700
Годишна такса за надзор на КФН	-	450	450
Регистрация на емисията на БФБ-София	600 (с ДДС)	-	600
Годишна такса за поддържане на регистрация на БФБ		3,600 (с ДДС)*	3,600
Общо разходи в лева	4,300	4,050	8,350

* изчислява се към момента на борсовата регистрация, но не може да бъде повече от 3,600 лв. (с включен ДДС)

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ

Акциите на СИНТЕТИКА АД са предмет на допускане до търговия на регулиран пазар и съответно няма да се реализират постъпления от това действие. В този случай не съществува риск от разводняване на капитала на дружеството. Условието за търговия за всички инвеститори ще са еднакви и определянето на цената на сключване на сделките ще зависи от желанията на пазарните участници, които ще дадат пазарната стойност на Дружеството.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

В този документ не са включвани записи, изявления и/или доклади, изготвени от външни консултанти, експерти или одитори, различни от отговорните за информацията в Проспекта лица, посочени в т. I „Отговорни лица“ от настоящия документ.

Документът за предлаганите ценни книжа включва само информация, която е предоставена от Емитента или е събрана от публични източници.

Използвана е информация от интернет страниците на:

Комисия за Финансов Надзор – www.fsc.bg

Българска Фондова Борса – София – www.bse-sofia.bg

Съставителят на Документа за ценни книжа с подписа си на последна страница потвърждава, че информацията, получена от горепосочените публични източници 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

XI. ДЕКЛАРАЦИИ

Декларация от съставителя на настоящия документ:

Подписалата се по-долу, Ива Гарванска-Софиянска, като съставих настоящия Документ за ценните книжа, декларирам, че, доколкото ми е известно и след като съм положила всички разумни усилия да се уверя в това, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Изготвил:

Ива Гарванска-Софиянска

Декларация от Емитента по чл. 81, ал. 2 ЗППЦК:

Подписалата се по-долу, Ива Гарванска-Софиянска, в качеството си на овластен представител на Емитента СИНТЕТИКА АД, декларирам, че Документът за ценните книжа отговаря на изискванията на закона.

ЗА ЕМИТЕНТА СИНТЕТИКА АД:

Ива Гарванска-Софиянска
Изпълнителен директор