

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ
ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ АКЦИИ НА
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД, КОЯТО Е НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ИНВЕСТИРАТ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ, НО ТОВА НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО, ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ПОДПИСАЛИЯТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК НОСЯТ СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ. СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ СА (1) СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ – ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ ИЗГОТВЕНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, КАКТО И (2) РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР НА ЕМИТЕНТА – ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ОТЧЕТИ. В ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЧЛ.81, АЛ.5 ОТ ЗППЦК ТОЧНИТЕ ДАННИ ЗА ТЕЗИ ЛИЦА СА ПОСОЧЕНИ В РАЗДЕЛ I, Т. 3 И 4 И РАЗДЕЛ II ПО-ДОЛУ.

20 ФЕВРУАРИ 2009 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	9
1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	9
2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ	9
3. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	9
4. ЛИЦАТА ПО Т. 3 ПО-ГОРЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ЛИЦАТА ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР, ДЕКЛАРИРАТ ЧЕ СА СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ДОКУМЕНТА И СЪОТВЕТНО В ИЗГОТВЕНИТЕ И ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.	10
II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	10
III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	11
IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ	12
1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ	12
2. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ	15
V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	21
1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	21
1.1. ЮРИДИЧЕСКО И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.	21
1.2 МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР НА ЕМИТЕНТА.	21
1.3 ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.	21
1.4 ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL), ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ.	21
1.5 ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА	22
2. ПРЕГЛЕД НА НАПРАВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ	23
2.1. ОПИСАНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕРА) НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ	23
2.2. ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЕОГРАФСКОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ТЕЗИ ИНВЕСТИЦИИ (В НЕГОВАТА СТРАНА И В ЧУЖБИНА) И МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)	23
2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГЛАВНИТЕ БЪДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ЗА КОИТО НЕГОВИТЕ ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ ВЕЧЕ СА ПОЕЛИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ	23
1. Основни дейности	25
1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	25
1.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО	25
2. Главни пазари	25

3. Влияние на изключителни фактори върху основните дейности и главните пазари	26
4. Данни за степента на зависимост на Емитента от патенти, лицензи, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси	26
5. Основанията за всякакви изявления, направени от Емитента във връзка с неговата конкурентна позиция	26
<u>VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА</u>	<u>27</u>
1. Описание на икономическата група, от която Емитентът е част и положението на Емитента в нея.	27
2. Списък на значителните дъщерни предприятия на Емитента, включително наименование, страна на регистрация, или на дейност, пропорционално акционерно участие и ако е различно, пропорцията на държаните акции с право на глас.	27
<u>VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ</u>	<u>28</u>
1. Информация относно съществуващи или запланувани значителни материални дълготрайни активи, включително лизинговани имоти и всякакви големи тежести върху тях	28
2. Екологични проблеми, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите	28
<u>IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД</u>	<u>29</u>
1. Финансово състояние	29
2. Резултати от дейността	29
2.1. Информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития или нови разработки, които съществено се отразяват върху приходите от основната дейност на Емитента, включително степента, в която се засягат приходите	30
2.2. Съществени изменения в приходите от основна дейност и посочване на причините за подобни промени	30
2.3. Информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко са оказали съществено влияние или които биха имали съществено влияние върху дейността на Емитента	30
<u>X. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ</u>	<u>31</u>
1. Информация за капиталовите ресурси на Емитента	31
2. Оценка на източниците и количествата парични потоци	31
3. Информация за нуждите от заеми и структура на финансирането на Емитента.	31
4. Информация относно ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на Емитента	32
5. Информация, отнасяща се до очаквани източници на средства, необходими за изпълнение на поетите ангажименти за извършване на капиталови разходи	32
<u>XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ</u>	<u>33</u>
<u>XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ</u>	<u>33</u>
1. Най-значителните неотдавнашни тенденции в производството, продажбите и материалните запаси и разходи и продажни цени от края на последната финансова година до датата на документа за регистрация.	33

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, НЕСИГУРНОСТИ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е РАЗУМНО ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.	33
---	-----------

XIII. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ **34**

XIII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО **35**

1. ИМЕНА, БИЗНЕС АДРЕСИ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ИНДИКАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ОТ ТЯХ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА, КОГАТО СЪЩИТЕ СА ЗНАЧИТЕЛНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ТОЗИ ЕМИТЕНТ	35
2. ХАРАКТЕРЪТ НА ВСЯКАКВИ ФАМИЛНИ ВРЪЗКИ МЕЖДУ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.	40
3. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ	41
3.1. ТЕОДОРΟΣ ДЕСИПРИС – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:	41
3.2. ДИМИТРИОС БИНТУДИС – ЧЛЕН НА СД:	41
3.3. ВАСИЛИОС МУХТАРИС – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД:	41
4. ВСИЧКИ ДРУЖЕСТВА И СЪДРУЖИЯ, В КОИТО НЯКОЙ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ Е БИЛ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ ИЛИ СЪДРУЖНИК, ПО КОЕТО И ДА Е ВРЕМЕ ПРЕЗ ПРЕДИШНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ, ПОСОЧВАЙКИ ДАЛИ ЛИЦЕТО Е ВСЕ ОЩЕ ЧЛЕН ИЛИ НЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ ИЛИ Е СЪДРУЖНИК.	42
5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСЪЖДАНЯ И САНКЦИИ СПРЯМО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	44
6. ПОДРОБНОСТИ ЗА НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ ОТ СИНДИК ИЛИ ЛИКВИДАЦИЯ, С КОИТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ Е БИЛО СВЪРЗАНО ЛИЦЕ, ОТ СЪСТАВА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	45
7. ПОДРОБНОСТИ ЗА ВСЯКАКВО ОФИЦИАЛНО ПУБЛИЧНО ИНКРИМИНИРАНЕ И/ИЛИ САНКЦИИ НА ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ ЗАКОНОВИ ИЛИ РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ОПРЕДЕЛЕНИ ПРОФЕСИОНАЛНИ ОРГАНИ) И ДАЛИ ТОВА ЛИЦЕ Е БИЛО НЯКОГА ЛИШАВАНО ОТ СЪДА ОТ ПРАВОТО ДА БЪДЕ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ДАДЕН ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЛЪЖНОСТИ В РЪКОВОДСТВОТО ИЛИ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЕЙНОСТТА НА НЯКОЙ ЕМИТЕНТ, НАЙ-МАЛКО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ.	45
8. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИСШЕТО РЪКОВОДСТВО	45
1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВА НЕПРЕДВИДЕНА ИЛИ ОТСРОЧЕНА КОМПЕНСАЦИЯ) И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ОТ ЕМИТЕНТА И ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ЛИЦА ЗА УСЛУГИ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЯВАНЕТО ОТ ТЯХ ФУНКЦИИ	46
2. ОБЩИТЕ СУМИ ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ	46

XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ **47**

1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕТО НА МАНДАДИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА	47
2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ЕМИТЕНТА ОТНОСНО ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА ИЛИ КОМПЕНСАЦИИТЕ, КОИТО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ БИХА ПОЛУЧИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТЕЗИ ДОГОВОРИ ИЛИ ПОДХОДЯЩО ИЗЯВЛЕНИЕ В ОБРАТЕН СМИСЪЛ	47

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИСИЯТА И РЕЗЮМЕ ЗА МАНДАТА, ПО КОЙТО ФУНКЦИОНИРА КОМИСИЯТА	47
4. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СПАЗВАНЕ ИЛИ НЕ НА РЕЖИМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА В СВОЯТА СТРАНА ПО РЕГИСТРАЦИЯ. ПРИЧИНИ ЗА НЕСПАЗВАНЕ	47

XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА **48**

1. БРОЯ НА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА В КРАЯ НА ПЕРИОДА ИЛИ СРЕДНИЯ БРОЙ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯТА	48
2. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ И СТОКОВИ ОПЦИИ	48
3. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАВИ ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА	49

XVIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ **50**

1. ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ	50
2. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА	50
3. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ, КАКТО И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ.	51
4. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАВИ ДОГОВОРЕНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ СЛЕДВАЩА ДАТА ДА ДОВЕДЕ ДО ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	51

XIX. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА **52**

1. ДЕФИНИЦИЯ	52
2. ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	52
3. СУМАТА ИЛИ ПРОЦЕНТЪТ, КОЙТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ОТ ОБОРОТА НА ЕМИТЕНТА	52

XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ **53**

1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	53
2. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	53
3. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	53
4. ОДИТИРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	53
5. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	53
6. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ	54
7. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ КОРИГИРАНАТА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, КОГАТО БРОЯТ НА АКЦИИТЕ ПРИ ЕМИТЕНТА Е ПРОМЕНЕН, ЗА ДА МОЖЕ ДА БЪДЕ СРАВНИМ	54
8. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА	54

9. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН)	54
10. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ИЗВЪН ГРАНИЦИТЕ НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ	54

XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ **55**

1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА.	55
1.1 РАЗМЕР НА ЕМИТИРАНИЯ КАПИТАЛ	55
1.2 АКЦИИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ КАПИТАЛ.	55
1.3 БРОЙ, СЧЕТОВОДНА СТОЙНОСТ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ДЪРЖАНИ ОТ ИЛИ ОТ ИМЕТО НА САМИЯ ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА	55
1.4 СУМАТА НА ВСЯКАКВИ КОНВЕРТИРУЕМИ ЦЕННИ КНИЖА, ОБМЕНЯЕМИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ЦЕННИ КНИЖА С ВАРАНТИ, С УКАЗВАНЕ НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ УСЛОВИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ, ОБМЯНА ИЛИ ПОДПИСКА.	55
1.5 ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛОВИЯТА НА ВСЯКАКВИ ПРАВА ЗА ПРИДОБИВАНЕ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА УСТАВЕН, НО НЕЕМИТИРАН КАПИТАЛ ИЛИ НАЧИНАНИЕ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА	55
1.6 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ КАПИТАЛ, НА КОЙТО И ДА Е ЧЛЕН НА ГРУПАТА, КОЙТО Е ПОД ОПЦИЯ ИЛИ Е ДОГОВОРЕНО УСЛОВНО ИЛИ БЕЗУСЛОВНО ДА БЪДЕ ПОСТАВЕН ПОД ОПЦИЯ И ПОДРОБНОСТИТЕ ЗА ТАКИВА ОПЦИИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЦАТА, ЗА КОИТО СЕ ОТНАСЯТ ПОДОБНИ ОПЦИИ	55
1.7 ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ, С АКЦЕНТ ВЪРХУ ИНФОРМАЦИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ПРОМЕНИ, ЗА ПЕРИОДА ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	56
2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА	56
2.1 ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА	56
2.2 РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	56
2.3 ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ.	59
2.3.1 ПРАВО НА ДИВИДЕНТ	59
2.3.2 ПРАВО НА ГЛАС	60
2.3.3 ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ	60
2.3.4 ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:	61
2.3.5 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:	61
2.4 ОПИСАНИЕ НА ТОВА КАКВО ДЕЙСТВИЕ Е НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ, УКАЗВАЙКИ КЪДЕ УСЛОВИЯТА СА ПО-ЗНАЧИТЕЛНИ, ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН	62
2.5. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА СВИКВАНЕ НА ГОДИШНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ И ИЗВЪНРЕДНИТЕ ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА УЧАСТИЕ В СЪБРАНИЕТО.	62
2.6 КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	66
2.7 УКАЗАНИЕ ЗА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРАГ НА СОБСТВЕНОСТ, НАД КОЙТО АКЦИОНЕРНАТА СОБСТВЕНОСТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ОПОВЕСТЕНА	66
2.8 ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН	68

XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ **69**

XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА, ИЗЯВЛЕНИЕ ОТ ЕКСПЕРТИ И ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС **69**

XXIV. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ **69**

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯ **69**

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ЛИЧНО ИЛИ НА ПОСОЧЕН ОТ ТЯХ ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 9:30 И 16:30 Ч. В ОФИСА НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД:

ГР. СОФИЯ, УЛ. СЪБОРНА №2А

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: КОНСТАНТИНОС КОЛОКАСИДИС

ТЕЛ. +30 210 6012044

ФАКС: +30 210 6002659

E-MAIL: ZAKAKI@OTENET.GR

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

„БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:30 И 17:30 Ч.:

1407 София,

ул. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: БИЛЯНА ВЪЛКОВА

ТЕЛ. +359 2 962 54 05

ФАКС: +359 2 962 53 88

E-MAIL: HRISTOV@BENCHMARK.BG, VALKOVA@BENCHMARK.BG

„ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД ПРЕДУПРЕЖДАВА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. СПЕЦИФИЧНИТЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО РИСКОВИ ФАКТОРИ СА ОПИСАНИ ПОДРОБНО В РАЗДЕЛ IV (РИСКОВИ ФАКТОРИ), СТР. 12 И СЛЕДВАЩИТЕ ОТ ТОЗИ ДОКУМЕНТ.

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

„Вита Ми Холдингс“ АД, наричано за краткост Дружеството или Емитентът, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите:

1. Теодорос Десиприс, гражданин на Република Гърция, роден на 24.09.1962 г., в гр. Фалатадо, Република Гърция, притежаващ лична карта № АВ 3121944, издадена на 18.06.2007 г., с постоянен адрес Република Гърция, Глифада, ул. „Даскароли“ 40, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А – Изпълнителен директор.

2. Василиос Мухтарис, гражданин на Република Гърция, роден на 31.07.1962 г. в гр. Дюселдорф, Германия, притежаващ лична карта № АА 2196871, издадена на 20.05.2006 г. с постоянен адрес: Република Гърция, Атина, ул. „Панепистимиу“ 16, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А – Председател на Съвета на директорите.

3. Димитриос Бинтудис, гражданин на Република Гърция, роден на 11.10.1970 г. в гр. Нойс, Германия, притежаващ лична карта № АЕ33064613, издадена на 10.01.2007 г., с постоянен адрес: Република Гърция, Легониси Атикис, ул. „Ираклиу“ 4, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А – зам.-председател на Съвета на директорите.

„Вита Ми Холдингс“ АД се представлява от Изпълнителния директор **Теодорос Десиприс**. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ

Инвестиционен посредник

ИП „БенчМарк Финанс“ АД

гр. София, ул. „Вискяр планина“ № 19
(вход откъм бул. „Черни връх“ № 32А)

„Вита Ми Холдингс“ АД не ползва външни правни консултанти и не е ползвало правен консултант по настоящата емисия.

3. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Изготвянето на регистрационния документ е възложено на инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД (седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Вискяр планина“ 19, ет.2). Следните служители и сътрудници на горепосоченото дружество са отговорни за изготвянето на регистрационния документ:

Биляна Вълкова – главен експерт отдел инвестиционно банкиране – за икономическата част;

Ивелина Илиева – юрисконсулт – за юридическата част.

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

(1) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА; И ЧЕ

(2) ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ДАНИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ИЗГОТВЕНАТА ОТ ТЯХ ЧАСТ НА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ, НЕ СА НЕВЕРНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ.

4. ЛИЦАТА ПО Т. 3 ПО-ГОРЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ЛИЦАТА ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР, ДЕКЛАРИРАТ ЧЕ СА СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИ В ДОКУМЕНТА И СЪОТВЕТНО В ИЗГОТВЕНИТЕ И ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО (ПОДРОБНО ОПИСАНИ В РАЗДЕЛ I, Т.1 ПО-ГОРЕ) И ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ (ПОДРОБНО ОПИСАНИ В РАЗДЕЛ I, Т. 3 ПО-ГОРЕ) ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ. ЛИЦЕТО ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО – „СТОЯНОВ И СТОЯНОВ КОНСУЛТИНГ“ ЕООД, ПРЕДСТАВЛЯВАНО И УПРАВЛЯВАНО ОТ ЕЛЕНА РАДУЛОВА – ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ НА ЕМИТЕНТА ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ИЗРЕЧЕНИЕ ПЪРВО ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА, А РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР – ВАСИЛ КАЛАЙДЖИЕВ ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИ В ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Одитор на годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г., в „Прима Одит Консултинг 2“ ЕООД, представлявано от Васил Кръстев Калайджиев, член на ИДЕС и с диплом № 0409, и седалище и адрес на управление гр. София, ул. Т. Шевченко №2, бл. 204, вх. Б, ет. 3, ап. 18.

III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

В следващата таблица е представена систематизирана финансова информация за „Вита Ми Холдингс“ АД към 31.12.2008 г., съгласно годишен одитиран финансов отчет на компанията.

Систематизирана финансова информация	<i>мерна единица</i>	2008
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	0
Печалба (загуба) от основна дейност	хил. лв.	0
Нетна печалба (загуба) от дейността	хил. лв.	0
Нетна печалба (загуба) за периода на акция	лв.	0.00
Сума на активите	хил. лв.	50
Нетна стойност на активите	хил. лв.	50
Акционерен капитал	хил. лв.	50
Брой акции	брой	50,000
Дивидент на акция	лв.	0

Емитентът е регистриран в Търговския регистър на 17.11.2008 г. и към края на 2008 г. не е стартирал основната си дейност и не е осъществявал друга дейност, поради което няма реализирани приходи от дейността, както и няма генерирана печалба. Регистрирана е загуба под 1,000 лв., поради осъществени разходи по учредяването. Сумата на активите на компанията е в размер на напълно внесения капитал в размер на 50,000 лева. Активите на дружеството представляват пари и парични еквиваленти. Нетната стойност на активите на дружеството е в размер на 50,000 лв., отново равни на внесения капитал. Акционерният капитал на дружеството е разпределен в 50,000 броя обикновени, безналични и поименни акции с право на един глас всяка. Дружеството не е изплащало дивиденди от учредяването си.

IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ

СПОРЕД ЕДНО ОСНОВНО РАЗБИРАНЕ В ИКОНОМИКАТА, ВИСОКАТА ПОТЕНЦИАЛНА ДОХОДНОСТ НА ЕДНА ИНВЕСТИЦИЯ Е СВЪРЗАНА С ВИСОК РИСК. ТОВА СХВАЩАНЕ ПРОИЗЛИЗА ОТ ФАКТА, ЧЕ ВСЕКИ БИЗНЕС И ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ СА СВЪРЗАНИ С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВИ ФАКТОРИ.

ПРЕДИ ДА ИНВЕСТИРАТ В АКЦИИ НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД, НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ СЕ ПРЕПОРЪЧВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРЕЦЕНЯТ РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, ОПИСАНИ В ТОЗИ РАЗДЕЛ. В СЛУЧАЙ, ЧЕ НЯКОЙ ОТ РИСКОВЕТЕ, ОПИСАНИ В ТОЗИ РАЗДЕЛ, НАСТЪПИ, НЕГАТИВНИТЕ ЕФЕКТИ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД И НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ МОГАТ ДА БЪДАТ ЗНАЧИТЕЛНИ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД СЪЩО ТАКА, ЧЕ РИСКОВЕТЕ, ОПИСАНИ ПО-ДОЛУ, НЕ СА ЕДИНСТВЕНИТЕ, КОИТО „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД СРЕЩА ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СВОЯТА ДЕЙНОСТ. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РИСКОВЕ И/ИЛИ НЕСИГУРНИ СЪБИТИЯ, КОИТО КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ НЕ СА ИЗВЕСТНИ ИЛИ СЕ СЧИТАТ ЗА НЕСЪЩЕСТВЕНИ МОГАТ СЪЩО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН НЕБЛАГОПРИЯТЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД И НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ.

Дейността на „Вита Ми Холдингс“ АД е изложена на общи и специфични рискове, свързани с макроикономическата среда и специфичния отрасъл, в който Дружеството работи. Различни групи рискове могат да влияят едновременно на дейността на „Вита Ми Холдингс“ АД, като някои от тях могат да бъдат ограничавани, а други са извън контрола на Дружеството. Предвижданите от „Вита Ми Холдингс“ АД механизми за ограничаване и намаляване на рисковете са описани в следващите точки.

1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ

А) ПАЗАРЕН РИСК. Дейността на „Вита Ми Холдингс“ АД е свързана с пазара на недвижими имоти. Дружеството възнамерява да осъществи инвестиция в изграждане на търговски център в България, както и да осъществи придобиване на мажоритарни дялове от капитала на гръцки компании, опериращи на пазара на недвижими имоти.

През последните няколко години пазарът на недвижими имоти в страната се характеризира със силен ръст, като този сектор и вертикално свързаните с него бяха основен фактор за ръста на икономиката в страната за периода. Пазарът се характеризира със силна конкуренция, сегментация и наличие на множество играчи, опериращи на пазара.

След първите сигнали за глобална финансова криза, пазарът на недвижими имоти в световен мащаб бе засегнат незабавно. Пазарът на недвижими имоти в България забави своя растеж, като положителната тенденция постепенно пое негативна посока. Осъществяването на инвестиционната програма на компанията би изложило емитента на риск от това негативната тенденция на пазара да продължи, което би оказало негативно влияние върху резултатите на дружеството. Влиянието на световната финансова криза е риск, който не може да бъде управляван напълно, тъй като представлява външен фактор. Мерките, които дружеството ще предприеме с оглед ограничаване изложеността на този риск са свързани с осъществяване на диверсификация на портфейла от инвестиции на компанията.

ЦЕНОВИ РИСК. Проявлението на този риск е свързано с потенциалната опасност от понижаване на цените на недвижимите имоти, след построяването им, в случай на продажба на изградения обект. Ценови риск съществува и по отношение на опасността цените на отдаване под наем на търговски площи да се понижат, в случай, че емитента запази собствеността на обектите си и ги отдава под наем. Понижаването, както в наемните нива, така и в продажните цени може да бъде предизвикано от конкурентен натиск, от свръх предлагане и от ограничено търсене. Друго проявление на този риск, представлява

ОПАСНОСТТА ОТ НАРАСТВАНЕ СЕБЕСТОЙНОСТТА НА ОБЕКТИТЕ, КАКТО ПОРАДИ ПО-ВИСОКИ ЦЕНИ НА СТРОИТЕЛНИТЕ МАТЕРИАЛИ, ТАКА И ПОРАДИ ПОВИШАВАНЕ В ЦЕНИТЕ НА ТРУДА В СЕКТОРА.

ВАЛУТЕН РИСК. ВАЛУТНИЯТ РИСК НАМИРА СВОЕТО ПРОЯВЛЕНИЕ ПРИ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В СЪОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ ВАЛУТИТЕ, В КОИТО СА ДЕНОМИНИРАНИ ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД ИЛИ ОБОБЩАВА НЕОЧАКВАНИ, ВНЕЗАПНИ ПРОМЕНИ ВЪВ ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ, НОСЕЩИ РИСК ОТ СЕРИОЗНИ ЗАГУБИ ОТ ПРЕВАЛУТИРАНЕ.

Възможно е, в следствие на валутния риск, на който са изложени доставчиците и клиентите на „Вита Ми Холдингс“ АД, както и дъщерните му дружества, дружеството индиректно да претърпи икономически загуби и пропуснати ползи.

Влиянието на валутния риск върху дейността на „Вита Ми Холдингс“ АД би се проявило при евентуална промяна на фиксирания валутен курс на лева към еврото и/или отмяна на системата на валутен борд докато България се присъедини към Еврозоната и въведе като платежна единица еврото. Въпреки, че присъединяването към Еврозоната и въвеждането на еврото като платежна единица в България е планирано да стане през 2012 г. няма сигурност и гаранции, че ще бъде постигнато.

ЛИХВЕН РИСК. Проявлението на лихвения риск е свързано с евентуални неблагоприятни промени в лихвените нива в България. В случай, че „Вита Ми Холдингс“ АД използва дългов капитал за финансиране, при евентуално повишаване на лихвените проценти в Еврозоната и в България, разходите за лихви по ползваните от Дружеството кредити ще се увеличат, съответно това би имало неблагоприятно отражение върху ликвидността и финансовите резултати. Към момента на изготвяне на настоящия документ, дружеството не използва инвестиционни, оборотни или друг вид кредити и съответно изложеността на дружеството на този риск е ограничена до потенциалната нужда от използване на привлечени средства.

б) ОТРАСЛОВ РИСК. Основните проявления на отрасловия риск върху дейността на „Вита Ми Холдингс“ АД са следните:

ЗАГУБА НА СТОЙНОСТ

Проявлението на този риск е свързано с невъзможността да бъде придобит имот на икономически оправдана цена, както и с опасността от подценяване на недвижимата собственост след построяването ѝ. Рискът би се проявил при наличие на незадоволено търсене, респективно предлагане на недвижимата собственост. Мерките, които ще бъдат предприети за управлението на този риск са свързани с професионалните качества и умения на мениджърския екип на компанията, който има опит в осъществяването на проекти в областта на недвижимите имоти.

УВЕЛИЧЕНА КОНКУРЕНЦИЯ.

Секторът се характеризира с наличието на силно развита конкуренция. На пазара оперират много местни и международни компании.

Един от ефектите на влиянието на глобалната финансова криза върху сектора е замразяването на редица проекти, което изтласква редица конкуренти и предполага ограничена изложеност на компанията на това проявление на отрасловия риск, при текущата конюнктура на пазара. В случай на увеличена конкуренция, пазарната ситуация би се променила, което ще наложи реорганизация на инвестиционните планове на компанията и съобразяването им с конкретните условия.

РЕГУЛАТОРЕН РИСК

СТЕПЕНТА, В КОЯТО ЕМИТЕНТА Е ИЗЛОЖЕН НА ТОЗИ ВИД РИСК, СЕ ИЗМЕРВА С ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ПРОМЕНИ В РЕГУЛАТОРНАТА РАМКА, РЕГУЛИРАЩА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, КОИТО ПРОМЕНИ ДА ДОВЕДАТ ДО РЕСТРИКЦИИ ИЛИ ДА БЪДАТ ВЪВЕДЕНИ ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ДЕЙНОСТТА.

В) СПЕЦИФИЧЕН РИСК НА ЕМИТЕНТА. РИСКЪТ СЕ СВЪРЗВА С ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ НА ПРОЕКТИТЕ И КОМПАНИИТЕ, В КОИТО „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА.

МНОГО Е ВАЖНО ВЪЗВРАЩАЕМОСТТА ОТ ИНВЕСТИРАНИЯ КАПИТАЛ ДА БЪДЕ АДЕКВАТНА НА ПОЕТИЯ РИСК. СТЕПЕНТА НА РИСК ОСНОВНО СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ СТЕПЕНТА НА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ НА ЕМИТЕНТА. КЪМ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ НЯМА ОСЪЩЕСТВЕНИ ИНВЕСТИЦИИ. ИНВЕСТИЦИОННАТА СТРАТЕГИЯ НА ЕМИТЕНТА ВКЛЮЧВА ИНВЕСТИЦИИ В ПРОЕКТИ ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ И ПО-СПЕЦИАЛНО ТЪРГОВСКИ ЦЕНТРОВЕ В ПО-ГОЛЕМИТЕ ГРАДОВЕ НА СТРАНАТА, КАКТО И ПРИДОБИВАНЕ НА МАЖОРИТАРЕН ДЯЛ ОТ ГРЪЦКА КОМПАНИЯ ОПЕРИРАЩА НА ПАЗАРА НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ. ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ТАЗИ СТРАТЕГИЯ ЩЕ ОСИГУРИ ОГРАНИЧАВАНЕ НА РИСКА ПОСРЕДСТВОМ ВЪТРЕСЕКТОРНА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ. УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА ЩЕ Е СВЪРЗАНО С АКТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ, НАЕМАНЕТО НА ВИСОКО КВАЛИФИЦИРАН ПЕРСОНАЛ НА РЪКОВОДНИТЕ ПОЗИЦИИ, ЗАСИЛЕН КОНТРОЛ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА СТРАТЕГИИТЕ И ПЛАНОВЕТЕ НА ЕМИТЕНТА.

БИЗНЕС РИСК. ТОЗИ РИСК СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ ЕСТЕСТВОТО НА БИЗНЕСА НА ЕМИТЕНТА И КОМПАНИИТЕ, В КОИТО ДРУЖЕСТВОТО ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА. ПРОЯВЛЕНИЕТО МУ Е СВЪРЗАНО С НЕСИГУРНОСТТА ОТ ПОЛУЧАВАНЕ НА ПРИХОДИ ОТ ОСЪЩЕСТВЯВАНАТА ДЕЙНОСТ, КАКТО И НЕЕФЕКТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПРОДАЖБИТЕ. УПРАВЛЕНИЕТО НА ТОЗИ РИСК ЩЕ СТАРТИРА СЛЕД ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА НА ДРУЖЕСТВОТО ПО ПРИДОБИВАНЕ НА МАЖОРИТАРЕН ДЯЛ В ОПИСАНИТЕ В ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА КОМПАНИИ, ОТ КОГАТО ЕМИТЕНТЪТ БИ МОГЪЛ ДА ОСЪЩЕСТВЯВА ДИРЕКТЕН КОНТРОЛ ВЪРХУ СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ПЛАНОВЕ И ДЕЙНОСТ НА СВОИТЕ ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО МУ Е СВЪРЗАНО С ОПАСНОСТТА ОТ НЕДОБРО УПРАВЛЕНИЕ, НЕДОБРЕ ФУНКЦИОНИРАЩИ ВЪТРЕШНИ ПРОЦЕСИ, СИСТЕМИ И НЕДОСТАТЪЧНО КВАЛИФИЦИРАН ПЕРСОНАЛ. УПРАВЛЕНСКИ РИСК КАТО ПРОЯВЛЕНИЕ НА ОПЕРАЦИОННИЯ РИСК СЕ ИЗРАЗЯВА В СЛЕДНОТО: ДРУЖЕСТВОТО СЕ УПРАВЛЯВА ОТ СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪСТОЯЩ СЕ ОТ ТРИМА ДУШИ, А ОПЕРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ Е ПРЕДОСТАВЕНО НА ЕДИН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР, КОЕТО ПРЕДПОЛАГА ПОВИШЕН РИСК ОТ КОНЦЕНТРАЦИЯ В УПРАВЛЕНИЕТО И ВОДИ ДО НАМАЛЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИОННАТА ОСИГУРЕНОСТ НА ВЗЕМАНИТЕ РЕШЕНИЯ. НО ОТ ДРУГА СТРАНА ПОВИШЕНАТА НЕЗАВИСИМОСТ НА ОПЕРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПОЛАГА ПО-ГОЛЯМА ГЪВКАВОСТ ПРИ ВЗЕМАНЕ НА УПРАВЛЕНСКИ РЕШЕНИЯ. МЕНИДЖМЪНТЪТ НА КОМПАНИЯТА ПРИТЕЖАВА ЗНАЧИТЕЛЕН ОПИТ И УПРАВЛЕНСКИ КАЧЕСТВА, КОИТО ПРЕДПОЛАГАТ УСПЕШНО РЕАЛИЗИРАНЕ НА СТРАТЕГИЧЕСКАТА И ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМА НА ДРУЖЕСТВОТО.

ЛИКВИДЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯТ РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД СЕ СВЪРЗВА С ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ЛИПСА НА НАВРЕМЕННИ И/ИЛИ НЕДОСТАТЪЧНИ НАЛИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ПОСРЕЩАНЕ НА ВСИЧКИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО. ТОЗИ РИСК МОЖЕ ДА НАСТЪПИ, КАКТО ПРИ ЗНАЧИТЕЛНО ЗАБАВЯНЕ НА ПЛАЩАНИЯТА ОТ СТРАНА НА ДЛЪЖНИЦИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ТАКА И ПРИ НЕПРАВИЛНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНАТА, ИНВЕСТИЦИОННАТА И ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТИ НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД. НЕПРАВИЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ И ЕВЕНТУАЛНО НАСТЪПВАНЕТО НА ЛИКВИДНА КРИЗА МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО РЕАЛИЗИРАНЕТО НА НЕПРЕДВИДЕНИ ЗАГУБИ И ПРОПУСНАТИ ПОЛЗИ ОТ СТРАНА НА ДРУЖЕСТВОТО. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НА ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК МОЖЕ ДА БЪДЕ

ПОДДЪРЖАНЕТО НА МИНИМАЛНА ПАРИЧНА НАЛИЧНОСТ ВЪВ ВСЕКИ ЕДИН МОМЕНТ И ПРАВИЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ОТ ДЕЙНОСТТА.

2. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ

ОБЩИТЕ РИСКОВЕ ПРОИЗТИЧАТ ОТ ВЪЗМОЖНИ ПРОМЕНИ В ЦЯЛОСТНАТА ИКОНОМИЧЕСКА СИСТЕМА И ПО-КОНКРЕТНО, ПРОМЯНА НА УСЛОВИЯТА НА ФИНАНСОВИТЕ ПАЗАРИ. ТЕ НЕ МОГАТ ДА СЕ ДИВЕРСИФИЦИРАТ, ТЪЙ КАТО НА ТЯХ СА ИЗЛОЖЕНИ ВСИЧКИ СТОПАНСКИ СУБЕКТИ В СТРАНАТА.

ДЕВЕТНАДЕСЕТ ГОДИНИ СЛЕД КРАЯ НА ПЛАНОВАТА ИКОНОМИКА В БЪЛГАРИЯ СЕ ПРОВЕЖДА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКИ РЕФОРМИ И СТАБИЛИЗАЦИЯ, ЦЕЛЯЩИ НАЛАГАНЕТО И ФУНКЦИОНИРАНЕТО НА ПРИНЦИПИТЕ НА СВОБОДНАТА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА. В СЛЕДСТВИЕ НА ТОВА, БИЗНЕС СУБЕКТИТЕ В БЪЛГАРИЯ ИМАТ ОГРАНИЧЕНА ИСТОРИЯ НА ФУНКЦИОНИРАНЕ В СВОБОДНИ ПАЗАРНИ УСЛОВИЯ. В ТАЗИ ВРЪЗКА БЪЛГАРСКИТЕ КОМПАНИИ, В СРАВНЕНИЕ С КОМПАНИИТЕ ОТ ЗАПАДНИТЕ СТРАНИ СЕ ХАРАКТЕРИЗИРАТ С ЛИПСА НА ОПИТ В УСЛОВИЯ НА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА И ОГРАНИЧЕНИ КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, С КОИТО ДА РАЗВИВАТ ДЕЙНОСТТА СИ. БЪЛГАРИЯ СЪЩО ТАКА ИМА ОГРАНИЧЕНА ИНФРАСТРУКТУРА ЗА ПОДДЪРЖАНЕТО НА ПАЗАРНА СИСТЕМА.

В БЪЛГАРИЯ, КАТО В ПОВЕЧЕТО СТРАНИ В ПРЕХОД, Е НАЛИЦЕ ТЪРГОВСКИ ДЕФИЦИТ И ДЕФИЦИТ ПО ТЕКУЩАТА СМЕТКА. СТРАНАТА НИ Е ВНОСИТЕЛ НА СУРОВ ПЕТРОЛ. В ТАЗИ ВРЪЗКА, УВЕЛИЧЕНИЯ В ЦЕНИТЕ НА ПЕТРОЛА НАМАЛЯВАТ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТТА НА БЪЛГАРСКАТА ИКОНОМИКА И В ДОПЪЛНЕНИЕ ЗАВИСИМОСТТА ѝ ОТ ВНОСА НА ПЕТРОЛ ДОПЪЛНИТЕЛНО ИЗЛАГА ИКОНОМИКАТА НА ВАЛУТЕН РИСК ОТ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ НА КУРСА НА ЩАТСКИЯ ДОЛАР СПРЯМО ЛЕВА. КАПИТАЛОВИТЕ ПРИХОДИ ОТ ПРИВАТИЗАЦИЯТА СЕ ОЧАКВА ПЛАВНО ДА НАМАЛЯВАТ СЪС ЗАВЪРШВАНЕТО НА ПРИВАТИЗАЦИОННАТА ПРОГРАМА. ПОЛОЖИТЕЛНА ТЕНДЕНЦИЯ ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ГОДИНИ Е УВЕЛИЧАВАНЕТО НА ОБЕМА НА ПРЕКИТЕ ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИИ В БЪЛГАРИЯ.

А) КРЕДИТЕН РИСК

КРЕДИТНИЯТ РИСК СЕ СВЪРЗВА С КРЕДИТОСПОСОБНОСТТА НА БЪЛГАРИЯ И СПОСОБНОСТИТЕ ѝ ДА ПОГАСЯВА РЕДОВНО СВОИТЕ КРЕДИТНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ. ОПРЕДЕЛЯНЕТО И ИЗМЕРВАНЕТО НА ТОЗИ РИСК СЕ ОСЪЩЕСТВЯВА ОТ СПЕЦИАЛИЗИРАНИ МЕЖДУНАРОДНИ КРЕДИТНИ АГЕНЦИИ. ОТДЕЛНИТЕ РЕЙТИНГИ МОЖЕ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА БЪЛГАРСКОТО МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ.

В СЛЕДВАЩАТА ТАБЛИЦА Е ПРЕДСТАВЕН КРЕДИТНИЯ РЕЙТИНГ НА СТРАНАТА КЪМ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ:

Кредитен рейтинг на Република България						
Рейтингови агенции	Чуждестранна валута			Местна валута		
	Дългосрочен	Краткосрочен	Перспектива	Дългосрочен	Краткосрочен	Перспектива
"Стандарт енд Пуърс" (S&P)	BBB	A-3	Отрицателна	BBB	A-3	Отрицателна
Japan Credit Rating Agency	BBB		Отрицателна	BBB+		Отрицателна
Fitch	BBB-	F3	Стабилна	BBB		Стабилна
	Чуждестранна валута			Местна валута		
	Облигации и дългосрочни ценни книжа	Дългосрочни банкови депозити	Перспектива	Дългосрочни ДЦК		
Moody's	Baa3	Baa3	Стабилна	Baa3		

Източник: www.minfin.government.bg

ОСНОВНИТЕ ПОСТИЖЕНИЯ НА СТРАНАТА, ОТБЕЛЯЗАНИ ОТ РЕЙТИНГОВИТЕ АГЕНЦИИ СА:

- СТАБИЛИЗИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА СИСТЕМА

- СТАБИЛЕН РАСТЕЖ НА БВП
- НАМАЛЯВАЩ РАЗМЕР НА ВЪНШНИЯ ДЪЛГ СПРЯМО БВП
- ПОДОБРЕНА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ
- ПОДОБРЕНА СРЕДА ЗА ДИРЕКТНИ ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИИ
- ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ НА БЪЛГАРИЯ КЪМ НАТО ПРЕЗ АПРИЛ 2004 Г.
- ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ КЪМ ЕС ПРЕЗ ЯНУАРИ 2007 Г.

След като кредитният рейтинг на България се покачваше стабилно в продължение на цяло десетилетие, през януари 2008, а след това и още два пъти през октомври и ноември 2008 г. рейтинговата агенция FITCH понижи перспективата по международния кредитен рейтинг на България. Понижения в кредитния рейтинг на страната бяха регистрирани и от „СТАНДАРТ ЕНД ПУЪРС“, агенция MOODY'S и JAPAN CREDIT RATING AGENCY, като все още според всички рейтингови агенции, страната ни притежава инвестиционен рейтинг.

Б) ИКОНОМИЧЕСКИ РАСТЕЖ И ВЪНШНА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕТО МЕЖДУ ИКОНОМИЧЕСКИЯ РАСТЕЖ И ВЪНШНАТА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ НА СТРАНАТА ОКАЗВАТ ПРЯКО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ФОРМИРАНЕТО И ИЗМЕНЕНИЕТО НА ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИЯ КЛИМАТ. ОФИЦИАЛНИТЕ СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ПОКАЗВАТ РЕАЛЕН РАСТЕЖ НА БВП И НА БВП НА ГЛАВА ОТ НАСЕЛЕНИЕТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ГОДИНИ, КОЕТО ОТГОВАРЯ И НА ПРОГРАМАТА ЗА РАЗВИТИЕ НА ПРАВИТЕЛСТВОТО.

Растеж на БВП (в %)					
	<i>Годишен</i>	<i>I трим.</i>	<i>II трим.</i>	<i>III трим.</i>	<i>IV трим.</i>
2008		7.0	7.1	6.8	
2007	6.2	6.2	6.6	4.5	6.9
2006	6.1	5.6	6.6	6.1	5.7
2005	5.5	5.9	6.5	4.6	5.5
2004	5.7	4.6	5.5	6.2	6.3

Източник: НСИ

След въвеждането на системата на валутен борд през 1997 г., България постига макроикономическа стабилност и добри показатели за икономическо развитие. Средният ръст на БВП за периода 1998 – 2004 г. е 4.4%. През 2007 г. се наблюдава повишение в ръста на БВП на годишна база – от 6.1% на 6.2%, като най-висок ръст е регистриран през последното тримесечие на годината – в размер на 6.9%. Тази тенденция се запазва и през първото полугодие на 2008 г., когато е реализиран ръст на БВП в размер на 7.1%. През третото тримесечие на 2008 г. се наблюдава забавяне на ръста, като за периода е в размер на 6.8%.

Положителен факт е, че ръстът на БВП е постигнат на база стабилно увеличение на инвестициите – среден ръст 15.5% за последните три години, докато ръстът в потреблението е по-умерен – средно 6.6%. Разглежданият четиригодишен период се характеризира с относително постоянен ръст и показват трайна положителна тенденция и в средносрочен аспект.

В следващата таблица са дадени данни за държавния и държавно гарантирания дълг по месеци:

Данни за държавния и държавно гарантирания дълг на Република България (в млн. евро)

	<i>I</i>	<i>II</i>	<i>III</i>	<i>IV</i>	<i>V</i>	<i>VI</i>	<i>VII</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>	<i>X</i>	<i>XI</i>	<i>XII</i>
2008	5,701	5,675	5,317	5,322	5,343	5,327	5,301	5,380	5,423	5,624		
2007	6,187	5,859	5,854	5,573	5,634	5,752	5,757	5,788	5,747	5,731	5,751	5,710
2006	6,588	6,498	6,472	6,424	6,406	6,391	6 375	6,348	6,356	6,327	6,289	6,187
2005	7,360	7,276	7,325	7,358	7,483	7,513	7,033	6,913	6,910	6,919	7,053	6,844
2004	8,659	8,688	8,780	8,864	8,788	8,793	8,227	8,216	8,208	8,144	8,023	7,955

Източник: НСИ

Държавния дълг като дял от БВП намалява повече от два пъти през последните няколко години, като към октомври 2008 г. е в размер на 5.624 млрд. евро, като се изпълнява критерия от МААСТРИХТ за съотношението общ държавен дълг към БВП под 60.0%. Към октомври 2008 г. това съотношение е в размер на 16.5%, при нива от 20.4% година по-рано. Като тенденцията на понижение е налице, както поради намаленият размер на дълга, така и поради стабилният растеж на БВП през последните няколко години.

в) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява цялостно покачване на пазарните цени, измерени чрез индекса на потребителските цени, в следствие на което намалява покупателната сила на стопанските субекти. Системата на въведения през 1997 г. валутен съвет контролира паричното предлагане и законодателно изключва обезценката на лева спрямо еврото.

Данни за месечната инфлация за периода 2004 - 2008 г. (в %)

Годишна	<i>I</i>	<i>II</i>	<i>III</i>	<i>IV</i>	<i>V</i>	<i>VI</i>	<i>VII</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>	<i>X</i>	<i>XI</i>	<i>XII</i>	Средногодишна инфлация	
2008	1.4	1.1	0.8	0.9	0.5	0.2	1.5	0.1	1.1	0.5	-0.1			
2007	12.5	1.4	0.5	-0.1	0.5	0.1	0.4	2.2	3.1	1.3	0.6	1.60	1.10	8.4
2006	6.5	0.8	3.0	0.3	0.4	0	-1.6	-0.5	-0.2	0.3	1.3	1.42	1.16	7.3
2005	6.5	0.7	0.9	0.3	1.1	-0.5	-1.3	0.1	0.6	1.4	1.2	1.0	0.8	5.0
2004	4.0	1.4	0.3	-0.1	0.3	0	-1.8	1.2	-0.4	0.9	0.2	0.6	1.3	6.1

Източници: НСИ

След двугодишен период (2004 – 2005 г.) на относително стабилни нива на инфлацията, за 2007 г. средногодишният размер, както и годишната инфлация имат по-завишен размер от досегашната тенденция, съответно 8.4% и 12.5%. За периода януари – ноември 2008 г. сумарната инфлация е в размер на 8%, при нива от 11.3% година по-рано. През ноември 2008 г. е реализирана дефлация в размер на -0.1%. Ръстът в индекса на потребителските цени през последните няколко години е продиктуван от повишените цени на основни продукти в потребителската кошница.

г) БЕЗРАБОТИЦА

След достигане на изключително високите нива от 19% през началото на 2001 г. в следствие на реструктурирането на икономиката, безработицата постепенно намалява в резултат, както на съживяването на икономиката и засилване на частния сектор, така и на намаление на нерегистрираната заетост.

В следващата таблица са дадени данни за безработицата в България по месеци от 2004 г. до юни 2008 г.:

Безработица (в %)

	<i>I</i>	<i>II</i>	<i>III</i>	<i>IV</i>	<i>V</i>	<i>VI</i>	<i>VII</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>	<i>X</i>	<i>XI</i>	<i>XII</i>
2008	7.4	7.3	6.8	6.5	6.2	6.0	6.0	5.9	5.8	5.8	5.8	
2007	9.7	9.5	8.9	8.4	7.8	7.4	7.2	7.0	6.8	6.7	6.6	6.9
2006	11.7	11.5	10.8	10.2	9.6	9.2	9.0	8.7	8.4	8.4	8.7	9.1
2005	13.1	13.1	12.7	12.1	11.5	11.1	11.0	10.8	10.5	10.4	10.4	10.7
2004	14.5	14.2	13.7	13.2	12.6	12.2	12.1	11.9	11.7	11.8	11.9	12.2

Източници: НСИ

НИВОТО НА БЕЗРАБОТИЦА ЗА НОЕМВРИ 2008 Г. Е В РАЗМЕР НА 5.8% ОТ АКТИВНОТО НАСЕЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВЛЯВА НАЙ-НИСКОТО РЕГИСТРИРАНО НИВО НА БЕЗРАБОТИЦА ОТ 1991 Г. НАСАМ.

д) Политически риск

СТЕПЕНТА НА ПОЛИТИЧЕСКИЯТ РИСК СЕ СВЪРЗВА С ВЕРОЯТНОСТТА ОТ ПРОМЕНИ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА НА ВОДЕНАТА ОТ ПРАВИТЕЛСТВОТО ВЪТРЕШНА, И/ИЛИ ВЪНШНА ИКОНОМИЧЕСКА ПОЛИТИКА И КАТО СЛЕДСТВИЕ ОТ ТОВА С ОПАСНОСТТА ОТ НЕГАТИВНИ ПРОМЕНИ В ИНВЕСТИЦИОННИЯ КЛИМАТ.

ПРИСЪЕДИНЯВАНЕТО КЪМ НАТО И ЧЛЕНСТВОТО В ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ НАЛАГАТ ПОДДЪРЖАНЕ НА МАКРОИКОНОМИЧЕСКА И ПОЛИТИЧЕСКА СТАБИЛНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО СПАЗВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕНИ ЗАДАДЕНИ ИКОНОМИЧЕСКИ КРИТЕРИИ ЗА ЧЛЕНСТВО В ЕВРОПЕЙСКИЯ ВАЛУТЕН СЪЮЗ – ОГРАНИЧЕН БЮДЖЕТЕН ДЕФИЦИТ, НИСКА ИНФЛАЦИЯ, НИСКИ НИВА НА ДЪЛГОСРОЧНИТЕ ЛИХВЕНИ ПРОЦЕНТИ, СТАБИЛНОСТ НА ВАЛУТНИЯ КУРС, ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЕТИ МЕЖДУНАРОДНИ АНГАЖИМЕНТИ. ПОВИШАВАНЕ НА ПОЛИТИЧЕСКИЯТ РИСК БИ СЕ НАБЛЮДАВАЛО ПРИ РАЗПАДАНЕ НА ТРИСТРАННАТА УПРАВЛЕНСКА КОАЛИЦИЯ ПОРАДИ НАБЛЮДАВАНИТЕ ВЪТРЕШНОПОЛИТИЧЕСКИТЕ БОРБИ В НЕЯ, КАКТО И ПОВИШАВАНЕ НА ОБЩЕСТВЕНОТО НАПРЕЖЕНИЕ ПОРАДИ ВИСОКАТА СОЦИАЛНА ЦЕНА НА ПРОВЕЖДАНЕТО ИКОНОМИЧЕСКИ РЕФОРМИ, ЦЕЛЯЩИ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ ПО ПРИСЪЕДИНЯВАНЕТО НА СТРАНАТА КЪМ (ЕВРОПЕЙСКИЯ ВАЛУТЕН СЪЮЗ) ЕВС.

е) Валутен риск и валутен борд

ВАЛУТНИЯТ РИСК ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА РЕЗКИ И НЕОЧАКВАНИ ПРОМЕНИ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА НА СЪОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ КУРСА НА ЛЕВА СПРЯМО ОСНОВНИТЕ ЧУЖДИ ВАЛУТИ И ВЛИЯНИЕТО НА ТЕЗИ ПРОМЕНИ ВЪРХУ ВЪЗВРЪЩАЕМОСТТА ОТ ИНВЕСТИЦИИТЕ В БЪЛГАРИЯ.

ОТ 1997 Г. В БЪЛГАРИЯ ДЕЙСТВА СИСТЕМА НА ВАЛУТЕН БОРД С ЦЕЛ ОГРАНИЧАВАНЕ НА ПАРИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. СЪОБРАЗНО ТОВА КУРСЪТ НА ЛЕВА ПЪРВОНАЧАЛНО БЕ ФИКСИРАН КЪМ ГЕРМАНСКАТА МАРКА И СЛЕД СЪЗДАВАНЕТО НА ЕВРОЗОНАТА, КУРСЪТ НА ЛЕВА БЕ ФИКСИРАН КЪМ ЕВРОТО. ПОДДЪРЖАНЕТО НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД СЕ СЧИТА ЗА ЕДИН ОТ СЪЩЕСТВЕНИТЕ ЕЛЕМЕНТИ НА ПРОВЕЖДАНЕТО ИКОНОМИЧЕСКА РЕФОРМА И ИЗИСКВА ПРОДЪЛЖАВАЩА ПОЛИТИЧЕСКА ПОДКРЕПА ЗА ВОДЕНАТА СТАБИЛИЗАЦИОННА ПОЛИТИКА. ПОДДЪРЖАНЕТО НА ВАЛУТНИЯ БОРД ДОВЕДЕ ДО ЗНАЧИТЕЛНО НАМАЛЯВАНЕ НА ИНФЛАЦИЯТА, ПОДПОМОГНА ПОСТИГАНЕТО НА УСТОЙЧИВ РАСТЕЖ НА БВП И РЕДУЦИРАНЕТО НА БЮДЖЕТНИЯ ДЕФИЦИТ.

ДЕЙСТВАЩАТА СИСТЕМА НА ВАЛУТЕН БОРД В БЪЛГАРИЯ ПРЕНАСЯ ДВИЖЕНИЕТО НА КУРСА ЩАТСКИ ДОЛАР/ЕВРО В ДВИЖЕНИЕ НА КУРСА ЩАТСКИ ДОЛАР/ЛЕВ. ТАКА, ВАЛУТНИЯТ РИСК ЗА СТРАНАТА НИ Е ЕКВИВАЛЕНТЕН НА ВАЛУТНИЯ РИСК В СТРАНИТЕ ОТ ЕС, КЪДЕТО ЕВРОТО Е ОФИЦИАЛНА ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА. ОТ ДРУГА СТРАНА ВАЛУТНИЯ РИСК БИ НАСТЪПИЛ И ПРИ ЛИПСА НА ПОЛИТИЧЕСКА ВОЛЯ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД ДОКАТО СТРАНАТА НИ СЕ ПРИСЪЕДИНИ КЪМ ЕВРОЗОНАТА.

ж) ЛИХВЕН РИСК

ЛИХВЕНИЯТ РИСК ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА РЕЗКИ И НЕОЧАКВАНИ ПРОМЕНИ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА НА ЛИХВЕНИТЕ НИВА В БЪЛГАРИЯ. НЕБЛАГОПРИЯТНАТА ПРОМЯНА (ПОВИШЕНИЕ) НА ЛИХВЕНИТЕ РАВНИЩА БИ ДОВЕЛО ДО УВЕЛИЧЕНИЕ В ЦЕНАТА НА НАЛИЧНИТЕ ФИНАНСОВИ РЕСУРСИ ЗА БИЗНЕС СУБЕКТИТЕ В БЪЛГАРИЯ, СЪОТВЕТНО БИ ДОВЕЛО ДО НАМАЛЯВАНЕ НА РЕНТАБИЛНОСТТА И ПОТЕНЦИАЛНО ДО ЗАБАВЯНЕ НА РАСТЕЖА НА БВП.

ТЕНДЕНЦИЯТА НА НАРАСТВАЩИ ЛИХВЕНИ ПРОЦЕНТИ, ЗАПОЧНАЛА ПРЕЗ ВТОРАТА ПОЛОВИНА НА 2007 Г., СЕ ЗАПАЗИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ПОЛУГОДИЕ НА 2008 Г., КАКТО И ПРЕЗ ЮЛИ И АВГУСТ. ОСНОВНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ ЗА СТРАНАТА СЕ ПОВИШИ ОТ 4.68% В КРАЯ НА 2007 Г. НА 5.25% В КРАЯ НА АВГУСТ 2008 Г., ИЛИ ПОВИШЕНИЕ С 0.57% ЗА ОСЕМТЕ МЕСЕЦА. ЗНАЧИТЕЛНОТО НАРАСТВАНЕ НА ЛИХВЕНИТЕ НИВА В СТРАНАТА Е СВЪРЗАНО СЪС СВЕТОВНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА И НЕДОСТИГ НА СРЕДСТВА ЗА ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА НА БИЗНЕСА В СТРАНАТА. СЛЕД НАМАЛЯВАНЕТО НА МИНИМАЛНИТЕ ЗАДЪЛЖИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ НА БАНКИТЕ ОТ 12% НА 10% ОТ СТРАНА НА БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА, ОСНОВНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ В СТРАНАТА НАМАЛЯ 5.17%, В СИЛА ОТ 01.01.2009 Г.

з) ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

ДАНЪЦИТЕ, ПЛАЩАНИ ОТ БЪЛГАРСКИТЕ БИЗНЕС СУБЕКТИ, ВКЛЮЧВАТ ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА, ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА, МЕСТНИ ДАНЪЦИ И ТАКСИ, ДАНЪК ДОБАВЕНА СТОЙНОСТ, АКЦИЗИ, ИЗНОСНИ И ВНОСНИ МИТА. СИСТЕМАТА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ В БЪЛГАРИЯ НЕПРЕКЪСНАТО СЕ РАЗВИВА И ПРОМЕНЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ИМА ЗА РЕЗУЛТАТ ПРОТИВОРЕЧИВА ДАНЪЧНА ПРАКТИКА НА ДЪРЖАВНО И МЕСТНО НИВО.

ОСНОВНАТА ПОСОКА НА ОСЪЩЕСТВЯВАНАТА ДАНЪЧНА ПОЛИТИКА В СТРАНАТА Е С ЦЕЛ СТИМУЛИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ И ИКОНОМИЧЕСКИЯ РАСТЕЖ НА СУБЕКТИТЕ, ПОСРЕДСТВОМ НАМАЛЯВАНЕ НА ПРЕКИТЕ ДАНЪЦИ – ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА И ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ ЛИЦА. ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТТА И ПРИЕМСТВЕНОСТТА НА РАЗЛИЧНИТЕ ПРАВИТЕЛСТВА В ТАЗИ ПОСОКА ИМАТ ЗА РЕЗУЛТАТ ПОСТИГАНЕТО НА РАЗМЕР НА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА И ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА В РАЗМЕР НА 10%, КАТО ТОВА НИВО Е НАЙ-НИСКОТО ЗА ЦЯЛА ЕВРОПА. РЕАЛНО ЕФЕКТА ОТ ВЪВЕЖДАНЕТО НА НИСКИТЕ ДАНЪЧНИ СТАВКИ ЩЕ БЪДЕ ПОЛУЧЕН В КРАТКОСРОЧЕН И СРЕДНОСРОЧЕН ПЕРИОД – ДО ПЕТ ГОДИНИ. В ДЪЛГОСРОЧЕН АСПЕКТ, СЪЩЕСТВУВА РИСК ОТ ПОВИШАВАНЕ НА НИВАТА НА СЪЩИТЕ ДАНЪЧНИ СТАВКИ И ПРИБЛИЖАВАНЕТО ИМ КЪМ НИВАТА В РАЗВИТИТЕ ЕВРОПЕЙСКИ ДЪРЖАВИ.

ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА Е ВАЖНО ДА СЪЗНАВАТ, ЧЕ СТОЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИ КНИЖА НА БЪЛГАРСКИ КОМПАНИИ МОЖЕ ДА БЪДЕ НЕБЛАГОПРИЯТНО ЗАСЕГНАТА ОТ ЕВЕНТУАЛНИ ПРОМЕНИ В ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ВКЛЮЧИТЕЛНО В НЕГОВОТО ТЪЛКУВАНЕ И ПРИЛАГАНЕ.

и) ДРУГИ СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОВЛИЯНА И ОТ ИЗМЕНЕНИЯ В СВЕТОВНАТА И РЕГИОНАЛНА ИКОНОМИЧЕСКА И ПОЛИТИЧЕСКА КОНЮНКТУРА. ЗАБАВЯНЕТО НА СВЕТОВНОТО ИЛИ РЕГИОНАЛНО ИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ, ВОЕННИ ДЕЙСТВИЯ, ГРАЖДАНСКО НЕПОДЧИНЕНИЕ, ПРИРОДНИ БЕДСТВИЯ ИЛИ ДРУГИ ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА МОГАТ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАТРУДНЯТ ДРУЖЕСТВОТО ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПОСТАВЕНИТЕ ОТ НЕГО ЦЕЛИ.

ИНВЕСТИТОРИТЕ НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ, КАКЪВТО Е ТОЗИ В БЪЛГАРИЯ, СЛЕДВА ДА БЪДАТ ЗАПОЗНАТИ, ЧЕ ТЕЗИ ПАЗАРИ СА ОБЕКТ НА ПО-ГОЛЯМ РИСК В СРАВНЕНИЕ С РАЗВИТИТЕ

ПАЗАРИ. ТОЗИ ПО-ГОЛЯМ РИСК Е ВЪЗМОЖНО ДА ВКЛЮЧВА ЗНАЧИТЕЛНИ ПРАВНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ И/ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ РИСКОВЕ. ОСВЕН ТОВА НЕБЛАГОПРИЯТНОТО ПОЛИТИЧЕСКО И/ИЛИ ИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ В ДРУГИ СТРАНИ МОЖЕ ДА ИМА ЗНАЧИТЕЛНО НЕГАТИВНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ БВП НА БЪЛГАРИЯ, НЕЙНАТА ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ И ИКОНОМИКА КАТО ЦЯЛО.

ИНВЕСТИТОРИТЕ БИ СЛЕДВАЛО ДА ПРОЯВЯТ ОСОБЕНО ВНИМАНИЕ ПРИ ПРЕЦЕНКАТА НА СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ РИСКОВЕ И ДА ВЗЕМАТ СОБСТВЕНО РЕШЕНИЕ (ПРИ НАЛИЧИЕТО НА ТЕЗИ РИСКОВЕ) ДА ИНВЕСТИРАТ В АКЦИИТЕ НА „ВИТА МИ ХОЛДИНГС“ АД. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА БЪДАТ ПРЕДУПРЕДЕНИ, ЧЕ УСЛОВИЯТА НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ СЕ ПРОМЕНЯТ БЪРЗО, СЛЕДОВАТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ МОЖЕ ДА НЕ Е АКТУАЛНА ИЛИ ОСТАРЕЛА КЪМ МОМЕНТА НА ВЗИМАНЕ НА РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

1.1. ЮРИДИЧЕСКО И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.

Дружеството емитент е регистрирано с наименование „Вита Ми Холдингс“ АД на 17.11.2008 г. в Агенция по вписванията.

До момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ не е извършвана последваща промяна в наименованието на емитента.

1.2 МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР НА ЕМИТЕНТА.

„Вита Ми Холдингс“ АД е регистрирано със седалище гр. София и адрес на управление: район Средец, ул. „Съборна“ 2А и е вписано в Регистъра за търговски дружества с ЕИК 200477836.

Към настоящия момент няма промяна в седалището и адреса на управление на дружеството.

1.3 ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.

„Вита Ми Холдингс“ АД е регистрирано акционерно дружество на 17.11.2008 г. в Търговския регистър.

Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

1.4 ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (Е-MAIL), ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ.

„Вита Ми Холдингс“ АД е акционерно дружество, учредено, съгласно законодателството на Република България.

Дружеството е регистрирано със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Съборна“ 2А.

АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ	гр. София, ул. „Съборна“ 2А
ТЕЛЕФОН	+30210 6012044
ФАКС	+30210 6012044
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (Е-MAIL)	ZAKAKI@OTENET.GR

„Вита Ми Холдингс“ АД извършва дейността си в съответствие с българското законодателство, съобразно общите изисквания на Търговския закон и специфичните изисквания на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите се уреждат и в:

- Закона за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на

информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003г., изм. ДВ. Бр. 82 от 12.10.2007 г., изм., бр. 37 от 08.04.2008 г.);

- Наредба № 39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 8 от 12.11.2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа;
- Регламент 809/2004 на Европейска комисия;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за местните данъци и такси;
- Валутен закон.
- Към търговията на ценните книжа на регулиран пазар отношение имат Правилника на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

1.5 ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

Като важни събития в развитието на емитента следва да се посочат:

- „Вита Ми Холдингс“ АД е регистрирано с ЕИК № 200477836 на 17.11.2008 г. в търговския регистър, воден от Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието на Република България с вписване номер 20081117171458. Дружеството е със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Съборна“ 2А. Дружеството е регистрирано с капитал 50,000 (петдесет хиляди) лева разпределен в 50,000 бр. обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Капиталът на дружеството е внесен изцяло към датата на регистрацията му.
- От първоначалната регистрация на дружеството до настоящия момент не са извършвани промени в предмета на дейност на „Вита Ми Холдингс“ АД.
- От момента на неговата регистрация до настоящия момент „Вита Ми Холдингс“ АД не е преобразувано.
- Емитентът не притежава повече от 5 на сто от капитала в други дружества, към датата на изготвяне на настоящия документ.
- Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството.
- До момента Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието; не е придобивало и не се е разпореждало с други активи на значителна стойност, извън обичайния ход на дейността му.
- Към настоящия момент „Вита Ми Холдингс“ АД не е било обект на търгово предложение за закупуване или замяна на акции, нито Дружеството е отправяло такива.

2. ПРЕГЛЕД НА НАПРАВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ

2.1. ОПИСАНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕРА) НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, „Вита Ми Холдингс“ АД не е осъществявало инвестиции.

2.2. ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЕОГРАФСКОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ТЕЗИ ИНВЕСТИЦИИ (В НЕГОВАТА СТРАНА И В ЧУЖБИНА) И МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)

Към настоящия момент емитентът не осъществява инвестиции.

2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГЛАВНИТЕ БЪДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ЗА КОИТО НЕГОВИТЕ ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ ВЕЧЕ СА ПОЕЛИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ

„Вита Ми Холдингс“ АД е регистрирано в Търговския регистър на 17.11.2008 г. и към момента не е стартирало осъществяването на основната си дейността. Дейността на дружеството е съсредоточена в изграждането и отдаването под наем на търговски центрове. Стартирането на дейността на дружеството ще започне с наемането на оборудвано офис помещение и назначаване на административен и оперативен персонал, което ще бъде финансирано от съществуващия капитал на емитента.

Основните места, където емитентът ще развива дейността си са София, Варна, Бургас и други големи градове в страната. За разширяване на дейността си зад граница емитентът възнамерява да придобива и дялове от капитала на гръцки компании, които притежават и управляват атрактивни генериращи доход недвижими имоти.

Към момента емитентът е стартирал преговори за избор и придобиване на подходящ терен за изграждане на първия търговски център в района на гр. София. Необходимият парцел за изграждане на този обект е между 40 и 60 дка. Емитентът ще избере най-подходящият момент за осъществяване на придобиването, с оглед на влиянието на глобалната финансова криза върху пазара на недвижими имоти. Към момента намерението на емитента е да придобие такъв парцел на стойност не по-висока от 5,000,000 лева.

Тези ангажименти на Дружеството ще бъдат реализирани в рамките на следващите **дванадесет месеца**, в зависимост от необходимото време за приключване на преговорите.

За да финансират гореописаните инвестиционни намерения, настоящите акционери поемат ангажимент да увеличат капитала на Дружеството с **5,000,000 лв.** до края на 2009 г. на веднъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето.

Намеренията за придобиване на подходящ терен в гр. София (описани по-горе) са свързани с водените в момента преговори с потенциален клиент, който да наеме бъдещия търговски център за период от 20 г.

Дружеството възнамерява да финансира инвестицията по изграждането на проекта, посредством увеличение на капитала и използване на дългов капитал. Към момента по предварителни калкулации на емитента, необходимата инвестицията за изграждане на проекта е в размер около 20,000,000 евро.

В по-дългосрочно бъдеще емитентът планира да придобие собствен офис. Към момента обаче намеренията са само за наемане на офис. В случай, че текущите пазарни условия се запазят в следващите три години, емитентът може да инвестира в придобиването и оборудването на собствен офис сума, в размер на не повече от 300,000 евро (изчислена като настояща стойност), като източник на тези средства ще бъде бъдещо увеличение на капитала на емитента.

Конкретна информация за тези инвестиции ще бъде представена на обществеността, след като има конкретни и ясни параметри на инвестициите. Начинът на представяне ще бъде в съответствие с изискванията за формата и начинът на представяне на информация от публичните дружества, съгласно Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003г., изм. ДВ. Бр. 82 от 12.10.2007 г., изм., бр. 37 от 08.04.2008 г.).

VI. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Основни дейности

1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Предметът на дейност на дружеството, съгласно регистрацията му в търговския регистър е: сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях; производство, внос, износ и търговия с продукти; сделки на придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции от други дружества, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, дружеството предприема извършването ѝ след получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е стартирало осъществяването на основната си дейност. Дейността на дружеството е съсредоточена в изграждането и отдаването под наем на търговски центрове. Основните места, където емитентът ще развива дейността си са София, Варна, Бургас и други големи градове в страната. За разширяване на дейността си зад граница емитента възнамерява да придобива и дялове от капитала на гръцки компании опериращи на пазара на недвижими имоти, които притежават атрактивни проекти.

Към момента емитентът е стартирал преговори за избор и придобиване на подходящ терен за изграждане на първия си търговски център в района на гр. София. Необходимият парцел за изграждане на този обект е между 40 и 60 дка., като емитентът ще избере най-подходящия момент за осъществяване на придобиването, с оглед на влиянието на глобалната финансова криза върху пазара на недвижими имоти. Намерението на емитента е да придобие такъв парцел на стойност не по-висока от 5,000,000 лева.

Основната мисия на дружеството е да развие и разрасне своята дейност на територията на България и на Балканите.

Ключовите фактори, които биха оказали влияние върху дейността на емитента след реалния старт на дейността, са свързани с особеностите на пазара и са разгледани подробно в раздел „Рискови фактори“. Тези фактори се асоциират със състоянието и перспективите на пазара, както в България, така и в Гърция.

1.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО

Към момента дружеството не разработва значителни нови продукти и/или услуги.

2. Главни пазари

Основният пазар, на който дружеството ще оперира е пазарът на недвижими имоти, в България, посредством проектите на дружеството. Съгласно намеренията за придобиване на дялове от капитала на гръцки дружества, които притежават и

управляват атрактивни недвижими имоти, друг пазар от чието развитие ще зависи емитента е и пазарът на недвижими имоти в Гърция.

През 2007 г. пазарът на недвижимите имоти в България се развива бурно, като е реализиран значителен ръст във всеки сегмент на сектора и особено в сектора на индустриални, бизнес и жилищни площи. Към края на 2008 г. тази тенденция се забавя и настоящите перспективи за развитие са основно в посока стабилизиране на цените и реорганизация на пазара. Основният сегмент от пазара на недвижими имоти в България, чието развитие ще има пряко влияние върху дейността на емитента е пазарът на бизнес имоти, в частност търговски центрове.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект на пазара на търговски имоти съществува превес на продавачите над купувачите, като същевременно България е на едно от последните места по търговски площи на глава от населението.

За резултатите на Дружеството значение ще има и състоянието, развитието и перспективите пред гръцкия пазар на недвижими имоти. По-конкретно основният пазар в Гърция, от който ще зависи развитието и финансовите резултати на емитента ще бъде пазарът на търговски площи – търговски центрове. През 2007 г. на гръцкият пазар на търговски центрове е продължила тенденцията започнала през 2006 г. на търсене силно превишаващо предлагането на висококачествени търговски центрове. През 2007 г. и 2008 г. са започнати редица проекти, като същите ще бъдат завършени в периода 2009 – 2010 г., за които се счита, че няма да задоволят търсенето на качествени търговски центрове.

3. ВЛИЯНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ ВЪРХУ ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ И ГЛАВНИТЕ ПАЗАРИ

Не са налице изключителни фактори, които биха могли да окажат влияние върху дейността на емитента освен всички категории форсмажорни обстоятелства, които биха оказали влияние върху всички икономическите субекти.

4. ДАННИ ЗА СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Упражняването на дейността на Дружеството, не изисква притежаването на патенти или лицензи. Към датата на изготвяне на настоящия документ не е известна зависимост на емитента от търговски или финансови договори, както и от нови производствени процеси.

5. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е правило изявления за конкурентната си позиция и съответно изискването за описание на основанията за подобно изявление е неприложимо.

VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

1. ОПИСАНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА, ОТ КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ И ПОЛОЖЕНИЕТО НА ЕМИТЕНТА В НЕЯ.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, емитентът не е част от икономическа група и съответно описанието на икономическата група е неприложимо.

2. СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, СТРАНА НА РЕГИСТРАЦИЯ, ИЛИ НА ДЕЙНОСТ, ПРОПОРЦИОНАЛНО АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И АКО Е РАЗЛИЧНО, ПРОПОРЦИЯТА НА ДЪРЖАНИТЕ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС.

Дружеството няма дъщерни дружества в структурата си, както и не е част от икономическа група към датата на изготвяне на настоящия документ.

VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ

1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛАНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАКВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ ТЯХ

Към датата на изготвяне на проспекта, Дружеството не притежава дълготрайни материални активи.

Няма учредени тежести върху активи, собственост на компанията.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, Емитентът е стартирал преговори за избор и придобиване на подходящ терен за изграждане на първия си търговски център в района на гр. София. Необходимият парцел за изграждане на този обект е между 40 и 60 дка. Към момента намерението на емитента е да придобие такъв парцел на стойност не по-висока от 5,000,000 лева.

Предвижда се придобиването на недвижимата собственост, върху която да бъде изграден търговския център в района на гр. София да бъде осъществено в рамките на следващите 12 месеца, като точният момент ще зависи освен от интензитета на преговорите, така и от влиянието на Кризата върху цените и предлагането на подходящи имоти..

Придобиването на описаният дълготраен материален актив ще бъде финансирано посредством увеличение на собственият капитал на дружество с 5,000,000 лв., описано по-горе.

В бъдеще емитентът ще придобие и собствен офис, но поради по-голямата отдалеченост в бъдещето на реализацията на намерението, емитентът не може да представи детайлна информация за тази бъдеща инвестиция. В случай, че текущите пазарни условия се запазят, емитентът планира да инвестира в придобиването и оборудването на собствен офис сума, в размер на не повече от 300,000 евро настояща стойност, като източник на тези средства ще бъде бъдещо увеличение на капитала на емитента или собствени средства, генерирани от основната дейност.

2. ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ОКАЖАТ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АКТИВИТЕ

Няма екологични въпроси, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите на дружеството.

IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД**1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

По-долу са представени съкратени счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите на „Вита Ми Холдингс“ АД към 31.12.2008 г., като източник на посочената информация е годишният одитиран финансов отчет на дружеството за посочения период.

Съкратен счетоводен баланс

АКТИВИ	2008
Търговски и други вземания	0
Пари и парични еквиваленти	50
Разходи за бъдещи периоди	0
Общо текущи активи	50
ОБЩО АКТИВИ	50

ПАСИВИ	2008
Търговски и други задължения	0
Общо текущи пасиви	0
ОБЩО ПАСИВИ	0
Основен капитал	50
Финансов резултат от текущия период	0
Общо собствен капитал	50
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	50

ПРИХОДИ	2008
Приходи от дейността	
Нетни приходи от продажби	0
Общо приходи от дейността	0
Загуба от дейността	0
Извънредни приходи	0
Общо приходи	0
Загуба преди облагане с данъци	0
Загуба след облагане с данъци	0
в т.ч. за малцинствено участие	0
Нетна загуба за периода	0
Всичко:	0

РАЗХОДИ	2008
Разходи за дейността	
Разходи за външни услуги	0
Общо разходи за дейността	0
Печалба от дейността	0
Извънредни разходи	0
Общо разходи	0
Печалба преди облагане с данъци	0
Разходи за данъци	0
Печалба след облагане с данъци	0
Нетна печалба за периода	0
Всичко:	0

* сумите са в хил. лв.

2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Дружеството е учредено през ноември 2008 г. и до края на същата година не е стартирало дейност, поради което няма реализирани приходи от продажби и съответно печалба. Към 31.12.2008 г. дружеството е осъществило разходи по своето учредяване, които са в размер по-малък от 1,000 лв. За посочения период дружеството няма задължения.

2.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗНАЧИМИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ И РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗРАБОТКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТРАЗЯВАТ ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма информация, включително необичайни и редки събития или нови разработки, които съществено се отразяват върху приходите от основна дейност на „Вита Ми Холдингс“ АД.

2.2. СЪЩЕСТВЕНИ ИЗМЕНЕНИЯ В ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ И ПОСОЧВАНЕ НА ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ

Дружеството е новоучредено. Няма историческа информация, която да позволява изследване на измененията в приходите от основна дейност.

2.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИТЕЛСТВЕНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ, ДАНЪЧНИ, МОНЕТАРНИ ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ ФАКТОРИ, КОИТО ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО СА ОКАЗАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ИЛИ КОИТО БИХА ИМАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Върху новоучреденото дружество не са оказали влияние правителствени, данъчни, монетарни или политически фактори. Към датата на настоящия документ, дейността на дружеството не е изложена пряко на действието на правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които да имат съществено влияние върху дейността на емитента и имат необичаен характер.

Х. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА

Към 31.12.2008 г. основен капиталов ресурс на „Вита Ми Холдингс“ АД е акционерния капитал в размер на 50,000 лв.

2. ОЦЕНКА НА ИЗТОЧНИЦИТЕ И КОЛИЧЕСТВАТА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

В следващата таблица е представена обобщена информация за паричните потоци на компанията към 31.12.2008 г.

Парични потоци	2008
Положителен паричен поток от основна дейност	0
Отрицателен паричен поток от основна дейност	0
<i>Нетен паричен поток от основна дейност</i>	<i>0</i>
Положителен паричен поток от инвестиционна дейност	0
Отрицателен паричен поток от инвестиционна дейност	0
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<i>0</i>
Положителен паричен поток от финансова дейност	50
Отрицателен паричен поток от финансова дейност	0
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<i>50</i>
<i>Наличност в началото на периода</i>	<i>0</i>
<i>Наличност в края на периода</i>	<i>50</i>

* сумите са в хил. лв.

Към 31.12.2008 г. няма паричен поток, освен постъпленията от внесения капитал на дружеството, в размер на 50,000 лв.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „Вита Ми Холдингс“ АД не е използвало кредитно финансиране от банки и/или небанкови финансови институции и към момента не изпитва необходимост от използване на такъв тип финансиране. Към датата на изготвяне на настоящия документ, собственият капитал на компанията е основен източник на финансиране.

Капиталовите ресурси, необходими за придобиване на подходящ терен за изграждане на търговски център в района на гр. София, ще бъдат осигурени от увеличение на капитала на емитента с 5,000,000 лв., осъществено със средства на настоящите акционери на емитента.

За изграждането на търговския център емитентът ще използва собствени средства след осъществяване на последващо увеличение на капитала, а така също и дългово финансиране. Предварителните калкулации за необходимите средства за реализиране на проекта са в размер на 20,000,000 евро.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАСЕГНАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Към датата на изготвяне на настоящия документ не са налице ограничения върху използването на капиталовите ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на емитента.

5. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ОЧАКВАНИ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА КАПИТАЛОВИ РАЗХОДИ

За изпълнение на поетите ангажimenti за извършване на капиталови разходи за придобиване на подходящ терен за изграждане на търговски център в района на гр. София, Съветът на директорите на дружеството ще инициира увеличение на капитала с 5,000,000 лв. Увеличението на капитала ще бъде финансирано от настоящите акционери на емитента.

XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Емитентът не извършва научноизследователска и развойна дейност и не притежава патенти и лицензи.

XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

1. НАЙ-ЗНАЧИТЕЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ И МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ И РАЗХОДИ И ПРОДАЖНИ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ.

„Вита Ми Холдингс“ АД е учредено на 17.11.2008 г. поради, което не могат да бъдат изведени конкретни тенденции за продажбите, материалните запаси, разходите и продажните цени за последната финансова година.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, НЕСИГУРНОСТИ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е РАЗУМНО ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

Основните събития, несигурности и изисквания, които се очаква да окажат значителен ефект върху перспективите на емитента за текущата година са продължителността и интензитета на преговорите по придобиване на терена, върху който да бъде изграден първия търговски център на емитента, както и продължителността на строителството. Колкото по-бързо Дружеството изгради планирания обект и го отдаде под наем, толкова по-скоро ще започне да генерира приходи.

По-подробна информация за конкретните действия, които ще предприеме емитента е представена в раздел V. Информация за емитента, т. 2 Преглед на направените инвестиции и по-специално в 2.3 Информация относно главните бъдещи инвестиции на емитента, за които неговите органи на управление вече са поели твърди ангажименти.

Финансовите резултати на дружеството ще зависят основно от качеството на управление на емитента и развитието и състоянието на пазарите, на които оперира дружеството, както и бъдещите му дъщерни компании.

XIII. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ

Преди сключването на първите договори и реалния старт на дейността, Дружеството не се ангажира с прогнози, предвид високите норми на отклонение, които такава прогноза би дала.

След назначаването на основния персонал и сключването на първите договори Дружеството се ангажира да предостави на обществеността прогнози за своето развитие, по начин съответстващ на действащото в страната законодателство.

Предоставянето на прогнози за развитието на дружеството ще включват главните изложения, на които емитента е базирал своята прогноза или очаквани стойности, като се направи разграничение между факторите, върху които членовете на административните, управителните или надзорни органи могат да въздействат и предположения за фактори, които са изключително извън влиянието на административните, управителните или надзорните органи. Представената прогнозна финансова информация ще включва и доклад, подготвен от независим счетоводител или одитор за съответствието на прогнозната информация със счетоводната политика на емитента.

Прогнозната информация ще бъде представяна едновременно на обществеността и на Комисията за финансов надзор. На КФН информацията ще бъде предоставяна посредством единната система за предоставяне на информация от емитентите. Регулираната информация, включително прогнозната такава, следва да се разкрива на обществеността по начин, който осигурява достигането ѝ до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира. Дружеството ще използва информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация.

Изискванията към формата и съдържанието на регулираната информация, както и условията, начините и редът за нейното разкриване се определят с Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Загл. доп. - ДВ, бр. 82 от 2007 г.) (Приета с Решение № 02-Н на Комисията за финансов надзор от 17.09.2003 г., обн., ДВ, бр. 90 от 10.10.2003 г., в сила от 1.12.2003 г., изм. и доп., бр. 12 от 7.02.2006 г., бр. 101 от 15.12.2006 г., в сила от 1.01.2007 г., бр. 82 от 12.10.2007 г., изм., бр. 37 от 8.04.2008 г.).

XIII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО

1. ИМЕНА, БИЗНЕС АДРЕСИ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ИНДИКАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ОТ ТЯХ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА, КОГАТО СЪЩИТЕ СА ЗНАЧИТЕЛНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ТОЗИ ЕМИТЕНТ

А. Учредители на „Вита Ми Холдингс“ АД са, както следва:

1) Теодорос Десиприс, гражданин на Република Гърция, роден на 24.09.1962 г., в гр. Фалатадо, Република Гърция, притежаващ паспорт № АВ 3121944, издаден на 18.06.2007 г., с постоянен адрес Република Гърция, Глифада, ул. „Даскароли“ 40, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А – Изпълнителен директор – **1 (една)** обикновена поименна безналична акция с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев, представляваща **0.002%** от капитала на Дружеството.

2) Василиос Мухтарис, гражданин на Република Гърция, роден на 31.07.1962 г. в гр. Дюселдорф, Германия, притежаващ паспорт № АА 2196871, издаден на 20.05.2006 г. с постоянен адрес: Република Гърция, Атина, ул. „Панепистимиу“ 16, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А – Председател на Съвета на директорите – **49,999 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет)** броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи **99.998%** от капитала на Дружеството.

Управителният орган на Дружеството е Съвет на директорите, който се състои от три лица.

Б. Имената и функциите на членовете на Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД са, както следва:

1) Теодорос Десиприс – Изпълнителен директор е гражданин на Република Гърция, роден на 24.09.1962 г., в гр. Фалатадо, Република Гърция, притежаващ лична карта № АВ 3121944, издадена на 18.06.2007 г., с постоянен адрес Република Гърция, Глифада, ул. „Даскароли“ 40.

Бизнес адрес: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А.

2) Василиос Мухтарис – Председател на Съвета на директорите е гражданин на Република Гърция, роден на 31.07.1962 г. в гр. Дюселдорф, Германия, притежаващ лична карта № АА 2196871, издадена на 20.05.2006 г. с постоянен адрес: Република Гърция, Атина, ул. „Панепистимиу“ 16.

Бизнес адрес: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А.

3) Димитриос Бинтудис – зам.-председател на Съвета на директорите е гражданин на Република Гърция, роден на 11.10.1970 г. в гр. Нойс, Германия, притежаващ лична карта № АЕ3306461, издадена на 10.01.2008 г., с постоянен адрес: Република Гърция, Лагониси Атикис, ул. „Ираклиу“ 4.

Бизнес адрес: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А.

„Вита Ми Холдингс“ АД се представлява от Изпълнителния директор **Теодорос Десиприс**. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

Съгласно изискванията на чл. 116а, ал.2 от ЗППЦК независим член в Съвета на директорите на дружеството е **Димитриос Бинтудис** и по отношение на него са спазени следните изисквания на закона:

1. не е служител в Дружеството;
2. не е акционер, които притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или свързано с Дружеството лице;
3. не е лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. не е член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. не е свързано лице с друг член на съвета на директорите на Дружеството.

На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните 5 години.

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

В. ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА ОТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ЕМИТЕНТА

1) Изпълнителният директор на „Вита Ми Холдингс“ АД Теодорос Десиприс притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: Coffee Time Hellas S.A, Petrou Ralli S.A, Agricultural Association of Tinos, PR InterInvestments Ltd., Symetochiki Akiniton Ltd, Ballymena Limited, Delatola Maria & Co O.E., Donuts Katastimata AG. Paraskevis Ltd., Nea Egialia Akiniton Ltd и Уелкъм Холдингс АД

- Coffee Time Hellas S.A – Теодорос Десиприс е директор на дружеството. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 587,000 евро и дейността му е съсредоточена в сферата на франчайзинга.
- Petrou Ralli S.A. – Теодорос Десиприс е управляващ директор на дружеството. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 2,094,680 евро и осъществява дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.
- PR InterInvestments Ltd. – Теодорос Десиприс е директор на дружеството. Компанията е регистрирана в Кипър с капитал в размер на 1,000 евро и дейността ѝ е насочена в сферата на инвестициите.
- Simetochiki Akiniton Ltd. – Теодорос Десиприс е директор на дружеството. Компанията е регистрирана в Гърция с капитал в размер на 1,103,160 евро и представлява холдингова структура.
- Delatola Maria & Co O.E. – Теодорос Десиприс е директор на дружеството. Компанията е регистрирана в Гърция с капитал в размер на 3,000 евро и дейността ѝ е насочена в сферата на търговията.
- Donuts Katastimata AG. Paraskevis Ltd. – Теодорос Десиприс е директор на дружеството. Компанията е регистрирана в Гърция с капитал в размер на 100,020 евро и дейността ѝ е насочена в сферата на търговията.

- Уелкъм Холдингс АД – Теодорос Десиприс е изпълнителен директор на дружеството. Дружеството е регистрирано в България с капитал 50,000 лв. Предметът на дейност на дружеството е сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях; производство, внос, износ и търговия с продукти; сделки на придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции от други дружества, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

Теодорос Десиприс притежава дялове в следните дружества:

- Ballymena Limited – Теодорос Десиприс притежава 5% от капитала на компанията. Компанията е регистрирана в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Delatola Maria & Co O.E. – Теодорос Десиприс притежава 50% от капитала на компанията. Компанията е регистрирана в Гърция с капитал в размер на 3,000 евро и дейността ѝ е насочена в сферата на търговията.
- Donuts Katastimata AG. Paraskevis Ltd. - Теодорос Десиприс притежава 100% от капитала на дружеството. Компанията е регистрирана в Гърция с капитал в размер на 100,020 евро и дейността ѝ е насочена в сферата на търговията.
- Nea Egialia Akiniton Ltd. – Теодорос Десиприс притежава 50% от капитала на дружеството. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 18,000 евро и основната му дейност е в сферата на недвижимите имоти.

2) Председател на съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД – Василиос Мухтарис - притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: Vita Development S.A., Vita Proti S.A., Vita Dafteri S.A., Vita Triti S.A., Vita Tetarti S.A., Vita Pempti S.A., MN Attica Mall Limited, Pariser Holdings Limited, Ballymena Limited, M.I.C. Multini Investments Company Ltd, Easy Investments and Developments Ltd., MHC Multi Holding Company Ltd., ROM Food Invest Ltd., Zamar II Enterprises Limited и Уелкъм Холдингс АД.

- Vita Development S.A. – Василиос Мухтарис е председател на Съвета на директорите. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 60,000 евро. Дружеството извършва дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.
- Vita Proti S.A. - Василиос Мухтарис е председател на Съвета на директорите. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 60,000 евро. Дружеството извършва дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.
- Vita Defteri S.A. - Василиос Мухтарис е председател на Съвета на директорите. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 60,000 евро. Дружеството извършва дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.
- Vita Triti S.A. – Василиос Мухтарис е председател на Съвета на директорите. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 60,000 евро. Дружеството извършва дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.
- Vita Tetarti S.A. – Василиос Мухтарис е председател на Съвета на директорите. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 60,000 евро.

Дружеството извършва дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.

- Vita Pempti S.A. – Василиос Мухтарис е председател на Съвета на директорите. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 60,000 евро. Дружеството извършва дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.
- MN Attica Mall Limited – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 100% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Pariser Holdings Limited – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 35% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Ballymena Limited – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 72.2% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- M.I.C. Multini Investments Company Ltd. – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 66.7% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Easy Investments and Developments Ltd. – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 50% от капитала му. Дружеството е регистрирано в British Virgin Islands с капитал в размер на 1,000 евро и осъществява дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.
- MHC Multi Holding Company Ltd. – Василиос Мухтарис е директор в дружеството. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 6,501,000 евро и представлява холдингова структура.
- ROM Food Invest Ltd. – Василиос Мухтарис е директор в дружеството. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 801,000 евро и осъществява дейност в сферата на инвестициите.
- Zamar II Enterprises Limited – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 100% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 3,420 евро и е холдингова структура.
- Уелкъм Холдингс АД – Василиос Мухтарис е член на съвета на директорите на дружеството. Дружеството е регистрирано в България с капитал 50,000 лв. Предметът на дейност на дружеството е сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях; производство, внос, износ и търговия с продукти; сделки на придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции от други дружества, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

Василиос Мухтарис притежава дялове в следните дружества:

- MN Attica Mall Limited – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 100% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.

- Pariser Holdings Limited – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 35% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Ballymena Limited – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 72.2% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Zamar II Enterprises Limited – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 100% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 3,420 евро и е холдингова структура.
- Enda Investments Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Acesombat Services Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Pollecar Services Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Limingstone Services Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Mere Travis Investments limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Bombastic Services Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Ference Trading Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,000 евро и представлява холдингова структура.
- Tracie NV-Netherlands Antilles – Василиос Мухтарис притежава 100% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Antilles с капитал в размер на 6,000 щатски долара и представлява холдингова структура.
- Nea Egialia Akiniton Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 50% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 18,000 евро и осъществява дейност в сферата на недвижимите имоти.
- Tria Symmetochiki Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 30% от капитала на компанията. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 30,000 евро и представлява холдингова структура.
- M.I.C. Multinvestments Ltd. – Василиос Мухтарис е директор в дружеството и притежава 66.7% от капитала му. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Easy Investments and Developments Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 50% от капитала му и е директор в дружеството. Дружеството е регистрирано в Кипър

с капитал в размер на 1,000 евро и осъществява дейност в сферата на инвестициите в недвижими имоти.

- Уелкъм Холдингс АД – Василиос Мухтарис притежава 99.998% от капитала на компанията и е член на съвета на директорите на дружеството. Дружеството е регистрирано в България с капитал 50,000 лв. Предметът на дейност на дружеството е сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях; производство, внос, износ и търговия с продукти; сделки на придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции от други дружества, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

3) Димитриос Бинтудис – заместник-председател в Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: Coffee Time Hellas S.A, Elias Glavas S.A., SCS Shopping center Services Ltd., Ballymena Limited, Уелкъм Холдингс АД:

- Coffee Time Hellas S.A – Димитриос Бинтудис е член на съвета на директорите на дружеството. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 587,000 евро и осъществява дейност по франчайзинг.
- Elias Glavas S.A. - Димитриос Бинтудис е член на съвета на директорите на компанията. Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 300,000 евро и е търговска компания.
- SCS Shopping center Services Ltd. – Димитриос Бинтудис е директор на дружеството. Компанията е регистрирана в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.

Димитриос Бинтудис притежава дялове в следните дружества:

- Ballymena Limited – Димитриос Бинтудис притежава 0.1% от капитала. Дружеството е регистрирано в Кипър с капитал в размер на 1,710 евро и представлява холдингова структура.
- Уелкъм Холдингс АД – Димитриос Бинтудис притежава 0.002% от капитала на компанията и е член на съвета на директорите на дружеството. Дружеството е регистрирано в България с капитал 50,000 лв. Предметът на дейност на дружеството е сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях; производство, внос, износ и търговия с продукти; сделки на придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции от други дружества, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

2. ХАРАКТЕРЪТ НА ВСЯКАКВИ ФАМИЛНИ ВРЪЗКИ МЕЖДУ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.

Не са налице родствени връзки между членовете на Съвета на директорите на дружеството – емитент.

3. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ**3.1. ТЕОДОРΟΣ ΔΕΣΙΠΡΙΣ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:**

ОБРАЗОВАНИЕ	Икономика и бизнес мениджмънт, I.E.K. Control Data, I.E.K. Kontolefa – Технически институт в Атина
ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	<p>От 1990:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Директор на Coffe Time Hellas S.A ● Управляващ директор на Petrou Ralli S.A. ● Директор в PR InterInvestments Ltd. ● Директор в Symmetochiki Akinitos Ltd. ● Директор в Delatola Maria & Co O.E. ● Директор в Donuts Katastimata AG Paraskeyis Ltd. ● Генерален директор на Agricultural Association of Tinos

3. 2. ΔΙΜΙΤΡΙΟΣ ΒΙΝΤΟΥΔΙΣ – ЧЛЕН НА СД:

ОБРАЗОВАНИЕ	Право Национален университет – Атина Правен факултет, Икономика и политически науки
ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	<p>Διμήτριος Βίντουδης извършва юридически и правни консултантски услуги и представителство на компании, осъществяващи дейност в сферата на инвестициите, строителството, изграждането на Търговски центрове, франчайзинга, търговското право.</p> <p>от 1993:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Директор в Coffe Time Hellas S.A. ● Член на съвета на директорите Elias Glavas S.A. ● Директор в SCS Shopping center Services Ltd.

3.3. ΒΑΣΙΛΙΟΣ ΜΟΥΧΤΑΡΙΣ – ΠΡΕΣΙΔΕΝΤΗΣ ΤΗΣ ΣΔ:

ОБРАЗОВАНИЕ	Политология Национален университет – Атина Правен факултет, Икономика и политически науки
ОТНОСИМ	<p>Право Национален университет – Атина Правен факултет, Икономика и политически науки</p> <p>През 1990 Βασιλιος Μουχταρις започва изграждането на търговски центрове в Гърция и Турция, включващи</p>

**ПРОФЕСИОНАЛЕН
ОПИТ**

търговска част тип „мол“, хипермаркети, магазини, multiplex кина, ресторанти, заведения за хранене и спортни клубове.

От 1990:

- Председател на Съвета на директорите на Vita Development S.A.;
- Председател на Съвета на директорите на Vita Proti S.A.
- Председател на Съвета на директорите на Vita Dafteri S.A.;
- Председател на Съвета на директорите на Vita Triti S.A.;
- Председател на Съвета на директорите на Vita Tetarti S.A.;
- Председател на Съвета на директорите на Vita Pempti S.A.;
- Директор на MN Attica Mall Limited;
- Директор на Pariser Holdings Limited;
- Директор на Ballymena Limited;
- Директор на M.I.C. Multinvestments Ltd.;
- Директор на Easy Investments and Developments Ltd.;
- Директор на МНС Multi Holding Company Ltd.;
- Директор на ROM Food Invest Ltd.;
- Директор на Zamar II Enterprises Limited.

Членовете на съвета на директорите на дружеството притежават необходимите и подходящи опит и знания за осъществяване на дейността на емитента, като резултат на дългогодишния си опит в описаните по-горе компании, заемайки ключови позиции в повечето от тях.

4. Всички дружества и съдружия, в които някой от членовете на Съвета на директорите е бил член на административните, управителните или надзорни органи или съдружник, по което и да е време през предишните пет години, посочвайки дали лицето е все още член или не на административни, управителни или надзорни органи или е съдружник.

1) Изпълнителният директор на „Вита Ми Холдингс“ АД Теодорос Десиприс притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: Coffee Time Hellas S.A, Petrou Ralli S.A, Agricultural Association of Tinos, PR InterInvestments Ltd., Symetochiki Akiniton Ltd, Ballymena Limited, Delatola Maria & Co O.E., Donuts Katastimata AG. Paraskevis Ltd., Nea Egialia Akiniton Ltd и Уелкъм Холдингс АД.

Теодорос Десиприс притежава дялове в следните дружества:

- Ballymena Limited – Теодорос Десиприс притежава 5% от капитала на компанията.
- Delatola Maria & Co O.E. – Теодорос Десиприс притежава 50% от капитала на компанията.
- Donuts Katastimata AG. Paraskevis Ltd. – Теодорос Десиприс притежава 100% от капитала на дружеството.
- Nea Egialia Akiniton Ltd. – Теодорос Десиприс притежава 50% от капитала на дружеството.

Информация за посочените дружества е предоставена по – горе в Раздел XIII, точка В. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, Теодорос Десиприс няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години.

2) Председател на съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД – Василиос Мухтарис - притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: Multi Hellas Mall S.A., Vita Development S.A., Vita Proti S.A., Vita Dafteri S.A., Vita Triti S.A., Vita Tetarti S.A., Vita Pempti S.A., MN Attica Mall Limited, Pariser Holdings Limited, Ballymena Limited, M.I.C. Multinvestments Ltd, Easy Investments and Developments Ltd., МНС Multi Holding Company Ltd., ROM Food Invest Ltd., Zamar II Enterprises Limited и Уелкъм Холдингс АД.

Василиос Мухтарис притежава дялове в следните дружества:

- MN Attica Mall Limited – Василиос Мухтарис притежава 100% от капитала му.
- Pariser Holdings Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала му.
- Ballymena Limited – Василиос Мухтарис притежава 72.2% от капитала му.
- Zamar II Enterprises Limited – Василиос Мухтарис притежава 100% от капитала му.
- Enda Investments Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията.
- Acescombat Services Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията.
- Pollecar Services Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията.
- Limingstone Services Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията.
- Mere Travis Investments limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията.
- Bombastic Services Limited – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията.
- Ference Trading Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 35% от капитала на компанията.

- Tracie NV-Netherlands Antilles – Василиос Мухтарис притежава 100% от капитала на компанията.
- Nea Aigialia Akiniton Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 50% от капитала на компанията.
- Tria Symmetochiki Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 30% от капитала на компанията.
- M.I.C. Multininvestments Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 66.7% от капитала му.
- Easy Investments and Developments Ltd. – Василиос Мухтарис притежава 50% от капитала му.
- Уелкъм Холдингс АД – Василиос Мухтарис притежава 99.998% от капитала на компанията.

Информация за посочените дружества е предоставена по – горе в Раздел XIII, точка В. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, Василиос Мухтарис няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години.

3) Димитриос Бинтудис – заместник-председател в Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: Ballymena Limited, Coffe Time Hellas S.A, Elias Glavas S.A., SCS Shopping center Services Ltd., Вита Ми Холдингс АД.

Димитриос Бинтудис притежава дялове в следните дружества:

- Ballymena Limited – Димитриос Бинтудис притежава 0.1% от капитала. Дружеството е регистрирано в Кипър и представлява холдингова структура.
- Уелкъм Холдингс АД – Димитриос Бинтудис притежава 0.002% от капитала на компанията и е член на съвета на директорите на дружеството. Дружеството е регистрирано в България с капитал 50,000 лв. Предметът на дейност на дружеството е сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях; производство, внос, износ и търговия с продукти; сделки на придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции от други дружества, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

Информация за посочените дружества е предоставена по – горе в Раздел XIII, точка В. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, Димитриос Бинтудис няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСЪЖДАНЯ И САНКЦИИ СПРЯМО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните пет години. На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

6. ПОДРОБНОСТИ ЗА НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ ОТ СИНДИК ИЛИ ЛИКВИДАЦИЯ, С КОИТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ Е БИЛО СВЪРЗАНО ЛИЦЕ, ОТ СЪСТАВА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Никой от членовете на състава на Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД през последните пет години, преди изготвянето на настоящия регистрационен документ не е бил член на управителните или надзорни органи, неограничено отговорен съдружник или лице, заемащо ръководна функция в дружество, спрямо което е открито производство по обявяване в несъстоятелност, прекратено поради несъстоятелност дружество, дружество управлявано от синдик или прекратено с ликвидация дружество.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не е открито производство по обявяване в несъстоятелност и не е обявяван в несъстоятелност.

7. ПОДРОБНОСТИ ЗА ВСЯКАКВО ОФИЦИАЛНО ПУБЛИЧНО ИНКРИМИНИРАНЕ И/ИЛИ САНКЦИИ НА ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ ЗАКОНОВИ ИЛИ РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ОПРЕДЕЛЕНИ ПРОФЕСИОНАЛНИ ОРГАНИ) И ДАЛИ ТОВА ЛИЦЕ Е БИЛО НЯКОГА ЛИШАВАНО ОТ СЪДА ОТ ПРАВОТО ДА БЪДЕ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ДАДЕН ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЛЪЖНОСТИ В РЪКОВОДСТВОТО ИЛИ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЕЙНОСТТА НА НЯКОЙ ЕМИТЕНТ, НАЙ-МАЛКО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не са налагани санкции от регулаторни органи, никой от членовете на Съвета на директорите не е лишаван от правото да заема управителни или ръководни функции в емитент за последните пет години, преди изготвянето на настоящия регистрационен документ.

8. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИСШЕТО РЪКОВОДСТВО

Посочените по-горе лица, членове на Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД заявяват, че не е налице:

- Потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на Съвета на директорите към дружеството и техния личен интерес или други задължения;
- Споразумения между основните акционери, клиенти и други лица, въз основа на което някой от членовете на Съвета на директорите е избран за член;
- Ограничения, приети от членовете на Съвета на директорите относно разпореждането с притежаваните от тях акции на емитента в рамките на определен период;
- Не са налице договорености или споразумения между главните акционери, клиенти, доставчици и други, в съответствие с които, което и да е лице по т. 1 е избрано за член на административен или управителен орган;
- Не са налице ограничения, приети от лицата посочени в т. 1 за разпореждането в определен период с техните авоари в ценни книжа на емитента.

XV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО

1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВА НЕПРЕДВИДЕНА ИЛИ ОТСРОЧЕНА КОМПЕНСАЦИЯ) И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ОТ ЕМИТЕНТА И ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ЛИЦА ЗА УСЛУГИ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЯВАНИТЕ ОТ ТЯХ ФУНКЦИИ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма изплатени възнаграждения, включително всякакви непредвидени или отсрочени компенсации, както и обезщетения в натура, дадени на членовете на Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД. Във „Вита Ми Холдингс“ АД няма заделени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждението на изпълнителния директор Теодорос Десиприс, съгласно сключения на 10.11.2008 г. договор за възлагане на управлението, ще се определя по решение на Съвета на директорите на годишна база за всяка отделна финансова година предвид постигнатите от дружеството резултати според критерии, които ще се определят в посоченото решение. След промяна статута на дружеството в публично по смисъла на чл.110 и следв. от ЗППЦК, съгласно чл. 116в, ал.1 от ЗППЦК възнагражденията и тантиемите на всички членове на Съвета на директорите на публично дружество, както и срокът, за който са дължими, задължително ще се определят от Общото събрание.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма възнаграждения, изплатени на членовете на Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД.

2. ОБЩИТЕ СУМИ ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Към момента „Вита Ми Холдингс“ АД няма предвидени, заделени или начислени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕТО НА МАНДАДИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Мандатът на членовете на първия Съвет на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД е три години, съгласно Устава на дружеството. Според вписаното в търговския регистър към Агенция по вписванията мандатът на настоящия съвет на директорите изтича на 10.11.2011 г. Няма предвидени различни мандати за отделните членове.

2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ЕМИТЕНТА ОТНОСНО ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА ИЛИ КОМПЕНСАЦИИТЕ, КОИТО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ БИХА ПОЛУЧИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТЕЗИ ДОГОВОРИ ИЛИ ПОДХОДЯЩО ИЗЯВЛЕНИЕ В ОБРАТЕН СМИСЪЛ

Договорите за управление с членовете на Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД не предвиждат при предсрочно прекратяване изплащането на обезщетения или копенсации в полза на нито една от двете страни по договора.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИСИЯТА И РЕЗЮМЕ ЗА МАНДАТА, ПО КОЙТО ФУНКЦИОНИРА КОМИСИЯТА

Дружеството не е избирало одитен комитет или комитет по възнагражденията.

4. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СПАЗВАНЕ ИЛИ НЕ НА РЕЖИМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА В СВОЯТА СТРАНА ПО РЕГИСТРАЦИЯ. ПРИЧИНИ ЗА НЕСПАЗВАНЕ

Към настоящия момент, емитентът не е въвел и не прилага правила за добро корпоративно управление. След придобиването на статут на публично дружество съобразно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството ще предприеме действия по приемане на програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, съответстващи на режима за корпоративно управление в страната.

XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА

1. БРОЯ НА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА В КРАЯ НА ПЕРИОДА ИЛИ СРЕДНИЯ БРОЙ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯТА

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „Вита Ми Холдингс“ АД няма назначени други служители по трудов договор с Дружеството.

В изпълнение на чл.116г от ЗППЦК, Съветът на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД има намерение да назначи по трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който да отговаря на изискванията на чл.116а, ал.1 от ЗППЦК и не е член на Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД, след като Дружеството придобие статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на регулиторан пазар на акции не съществуват договорености за участие на служителите в капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД. Характерът на дейността на емитента не предполага наемането на значителен брой служители на временни договори.

С оглед на факта, че Дружеството няма служители в настоящия момент не е налице друга информация относно служителите и висшите ръководители, подлежаща на оповестяване съгласно изискванията на т. 14.1 от Приложение № 1 към Регламент ЕО № 809/2004.

2. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ И СТОКОВИ ОПЦИИ

Членовете на Съвета на директорите Василиос Мухтарис и Теодорос Десиприс заедно притежават пряко 100% от капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД, разпределен както следва:

1) Василиос Мухтарис, гражданин на Република Гърция, роден на 31.07.1962 г. в гр. Дюселдорф, Германия, притежаващ паспорт № АА 2196871, издаден на 20.05.2006 г. с постоянен адрес: Република Гърция, Атина, ул. „Панепистимиу“ 16, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А, притежава 49,999 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи 99.998% от капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД.

2) Теодорос Десиприс, гражданин на Република Гърция, роден на 24.09.1962 г., в гр. Фалатадо, Република Гърция, притежаващ паспорт № АВ 3121944, издаден на 18.06.2007 г., с постоянен адрес Република Гърция, Глифада, ул. „Даскароли“ 40, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, р-н Средец, ул. „Съборна“ 2А, притежава 1 (един) брой обикновена поименна безналична акция с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев, представляващи 0.002% от капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членовете на Съвета на Директорите. Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други сделки с ценни книжа на Дружеството.

С оглед на разпоредбите на чл.148, ал.1, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, § 1, т.13 от същия Закон, в Дружеството няма данни за лица, които да упражняват контрол върху горепосочените членове на Съвета на директорите и основни акционери.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, не съществуват опции за акции на емитента.

3. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Не съществуват постигнати договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

XVIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

1. ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ

Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ няма лице, различно от членовете на Съвета на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД, който да има пряко или косвено участие в капитала на емитента или акции с право на глас, които подлежат на оповестяване според националното законодателство на емитента

Съгласно книгата на акционерите на дружеството към 12.12.2008 г. физическо лице – притежаващо над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на „Вита Ми Холдингс“ АД е Василиос Мухтарис, притежаващ 99.998 на сто от капитала на дружеството.

Не са налице юридически лица, които пряко притежават над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на „Вита Ми Холдингс“ АД.

2. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА

Всяка от притежаваните акции от капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД дава право на 1 глас в Общото събрание на емитента.

Акциите от капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД са разпределени, както следва:

1) Василиос Мухтарис, председател на СД, притежава 49,999 (четиридесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) броя обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи 99.998% от капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД.

2) Теодорос Десиприс, изпълнителен Директор, притежава 1 (един) брой обикновена поименна безналична акция с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев, представляващи 0.002% от капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД.

Акционерите в дружеството нямат различни права на глас. Мажоритарния акционер в емитента **Василиос Мухтарис** не притежава право на глас различно от това на всички останали акционери на дружеството.

Дружеството, съгласно устава си може да издава обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърлими акции с право на глас, даващи равни права на притежателите си. Уставът не допуска издаването на привилегировани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на дружеството или на допълнителен ликвидационен дял.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Допълнителни права по акциите са: право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението; право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА; право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

3. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ, КАКТО И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ.

По смисъла на § 1, т. 13 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, контрол е налице, когато едно лице:

а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или

б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или

в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

3.1. Физически лица, упражняващи контрол над „Вита Ми Холдингс“ АД:

Към момента единствен акционер, притежаващ над 50 на сто от капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД е **Василиос Мухтарис**, притежаващ 49,999 броя акции, представляващи 99.998% от капитала на дружеството.

Предвид това **Василиос Мухтарис** е физическо лице, което упражнява контрол върху емитента по смисъла на § 1, т. 13, б. „а“ от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект не са взети мерки против злоупотреба с упражнявания от **Василиос Мухтарис** контрол. След придобиването на публичен статут, при необходимост, дружеството ще предприеме действия по приемането на вътрешни правила против злоупотреба при неправомерно упражняване на дейност от упражняващите „контрол“ върху дружеството по смисъла на § 1, т. 13 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

3.2. Юридическите лица, упражняващи контрол над „Вита Ми Холдингс“ АД:

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ не са налице юридически лица, които упражняват контрол върху „Вита Ми Холдингс“ АД.

4. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ СЛЕДВАЩА ДАТА ДА ДОВЕДЕ ДО ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

На „Вита Ми Холдингс“ АД не му е известно наличието на договорности относно последваща промяна в контрола на Дружеството.

XIX. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

1. ДЕФИНИЦИЯ

Съгласно Международен счетоводен стандарт № 24 „Оповестяване на свързани лица“ „Сделки между свързани лица“ са когато едната страна по сделката контролира другата страна по сделката или може да упражнява значително влияние върху вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност от другата страна.

До момента „Вита Ми Холдингс“ АД не е:

- сключвало сделки, които са необичайни по вид и условия;
- не е получавало предложения за сключване на такива сделки;
- не е отпусвало заеми, нито е поемало гаранции от какъвто и да е вид към свързани лица.

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ на членовете на Съвета на директорите не са им известни настоящи или бъдещи сделки, по отношение на които могат да бъдат признати за свързани лица.

2. ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

В периода от регистрацията на дружеството до датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, дружеството не е сключвало сделки със свързани лица.

3. СУМАТА ИЛИ ПРОЦЕНТЪТ, КОЙТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ОТ ОБОРОТА НА ЕМИТЕНТА

Към 31.12.2008 г. компанията няма реализирани приходи от осъществяваната дейност и няма сключени сделки със свързани лица, предвид това представянето на подобна информация е неприложимо.

XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ

1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„Вита Ми Холдингс“ АД представя в приложение одитиран неконсолидиран годишен финансов отчет към 31.12.2008 г. съставен по Международните счетоводни стандарти, включващ:

- Баланс;
- Отчет за приходите и разходите;
- Отчет за паричните потоци;
- Отчет за собствения капитал;
- Пояснения към финансовия отчет;
- Справка за оповестяване на счетоводната политика.

Дружеството представя в приложение и следните документи за 2008 г.:

- Отчет за управление по чл. 33 от Закона за счетоводството;
- Одиторски доклад към одитирания годишен отчет на Дружеството.

2. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Изискването за представяне на проформа финансова информация е неприложимо за „Вита Ми Холдингс“ АД.

3. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Към момента на изготвяне на настоящия документ дружеството няма участия в други предприятия и съответно не съставя консолидирани финансови отчети. След осъществяване на инвестиционните намерения на дружеството, същото би придобило мажоритарни участия и съответно същото ще има задължението да изготвя консолидирани финансови отчети.

4. ОДИТИРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството представя в приложение одитиран годишен финансов отчет на компанията към 31.12.2008 г.

5. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„Вита Ми Холдингс“ АД е учредено на 17.11.2008 г. и към 31.12.2008 г. има изготвен годишен финансов отчет. Към датата на изготвяне на настоящия документ дружеството не е изготвяло междинен финансов отчет. След придобиване на публичен статут дружеството ще изготвя междинни финансови отчети на всяко тримесечие.

Всички финансови отчети на дружеството ще бъдат достъпни в електронен вариант на сайта на Комисията за финансов надзор - www.fsc.bg, на сайта на Българска Фондова Борса – www.bse-sofia.bg, в офиса на емитента гр. София, район Средец, ул. „Съборна“ 2А.

6. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание. Такова решение Общото събрание може да приеме само, ако е приело годишния счетоводен отчет, проверен от експерт-счетоводител и според него нетната стойност на активите, намалена с дивидентите, подлежащи на разпределение, е сума не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Плащанията се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. „Вита Ми Холдингс“ АД е длъжно да изплати на акционерите гласувания от общото събрание дивидент в срок три месеца от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 3-месечния срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството.

Уставът на „Вита Ми Холдингс“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденди от непребиваващи държатели.

Дружеството възнамерява след стартиране основната си дейност и осъществяване на инвестиционните си намерения, да разпределя до 60% от печалбата под формата на дивидент на своите акционери след приемането на годишния финансов отчет на дружеството от редовното годишно Общо събрание на акционерите.

7. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ КОРИГИРАНАТА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, КОГАТО БРОЯТ НА АКЦИИТЕ ПРИ ЕМИТЕНТА Е ПРОМЕНЕН, ЗА ДА МОЖЕ ДА БЪДЕ СРАВНИМ

До настоящия момент дружеството не е разпределяло дивидент.

8. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото му състояние или неговата рентабилност. Няма решения или предявени искания за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента.

9. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН)

Няма съществени финансови или търговски промени, настъпили след изготвянето и публикуването на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г.

10. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ИЗВЪН ГРАНИЦИТЕ НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Дружеството не е извършвало до момента дейност извън границите на Република България.

XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА.

1.1 РАЗМЕР НА ЕМИТИРАНИЯ КАПИТАЛ

Към датата на последния изготвен счетоводен баланс:

- Размерът на капитала на Емитента е 50,000 (петдесет хиляди) лева;
- Броят акции на Емитента 50,000 (петдесет хиляди) броя акции;
- Номиналната стойност на акциите е 1 лв. всяка;
- Брой на емитираните и напълно изплатени акции – 50,000 (петдесет хиляди) броя акции;

Всички издадени акции са напълно изплатени само с парични вноски.

1.2 АКЦИИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ КАПИТАЛ.

Няма акции, които не представляват капитал.

1.3 БРОЙ, СЧЕТОВОДНА СТОЙНОСТ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ДЪРЖАНИ ОТ ИЛИ ОТ ИМЕТО НА САМИЯ ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА

„Вита Ми Холдингс“ АД не притежава собствени акции.

1.4 СУМАТА НА ВСЯКАКВИ КОНВЕРТИРУЕМИ ЦЕННИ КНИЖА, ОБМЕНЯЕМИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ЦЕННИ КНИЖА С ВАРАНТИ, С УКАЗВАНЕ НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ УСЛОВИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ, ОБМЯНА ИЛИ ПОДПИСКА.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „Вита Ми Холдингс“ АД не е издавал конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

1.5 ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛОВИЯТА НА ВСЯКАКВИ ПРАВА ЗА ПРИДОБИВАНЕ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА УСТАВЕН, НО НЕЕМИТИРАН КАПИТАЛ ИЛИ НАЧИНАНИЕ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Към настоящия момент няма взето решение за увеличаване на капитала на „Вита Ми Холдингс“ АД, но Съветът на директорите на емитента ще предложи увеличение на капитала на дружеството с 5,000,000 лв., в рамките на 2009 г., с оглед изпълнение на поетите ангажименти за развитие на дейността на дружеството.

„Вита Ми Холдингс“ АД не е издавало права за придобиване и не е поемало задължения по отношение на разрешен уставен, но неемитиран капитал, както и не е поемало ангажимент за увеличение на капитала.

1.6 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ КАПИТАЛ, НА КОЙТО И ДА Е ЧЛЕН НА ГРУПАТА, КОЙТО Е ПОД ОПЦИЯ ИЛИ Е ДОГОВОРЕНО УСЛОВНО ИЛИ БЕЗУСЛОВНО ДА БЪДЕ ПОСТАВЕН ПОД ОПЦИЯ И ПОДРОБНОСТИТЕ ЗА ТАКИВА ОПЦИИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЦАТА, ЗА КОИТО СЕ ОТНАСЯТ ПОДОБНИ ОПЦИИ

Нито едно лице от акционерите на дружеството, или трето лице не притежава опции върху капитала на емитента. Няма лица, към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза; няма опции, които са дадени или ще бъдат дадени на всички притежатели на акции, на дългови ценни книжа, на определен клас акции или на служители, съгласно план за стимулиране.

1.7 ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ, С АКЦЕНТ ВЪРХУ ИНФОРМАЦИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ПРОМЕНИ, ЗА ПЕРИОДА ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„Вита Ми Холдингс“ АД е учредено на 17.11.2008 г. с капитал 50,000 (петдесет хиляди) лева.

След регистрацията си в търговския регистър и към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е осъществявало промени в акционерния си капитал.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА

Уставът на дружеството, приет на Общо събрание на акционерите от 22.12.2008 г., под условие, че дружеството стане публично е съобразен с изискванията на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове към датата на провеждане на събранието. В случай, че някои разпоредби на Устава противоречат на ЗППЦК и ТЗ, с предимство се прилагат законовите разпоредби, а при несъответствие между специалния закон (ЗППЦК) и общия закон (ТЗ), се прилага специалният – ЗППЦК.

Изложената в проспекта информация относно Устава е допълнена и съобразена с последвалото изменение и допълнение на ЗППЦК, публикувано в ДВ, бр. 23 от 27.03.2009 г., в сила от 27.03.2009 г. като Уставът на дружеството ще бъде съобразен с така приетите промени в ЗППЦК на първото свикано общо събрание на акционерите.

В устава на дружеството не са предвидени ограничения относно прехвърлянето на акции на дружеството – те са свободно прехвърлими ценни книжа.

2.1 ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА

Съгласно чл. 4, ал. 1 от устава на „Вита Ми Холдингс“ АД, предметът на дейност на дружеството е както следва: сделки на придобиване, управление и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях; производство, внос, износ и търговия с продукти; сделки на придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции от други дружества, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, дружеството предприема извършването ѝ след получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това.

2.2 РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Всички разпоредби в Устава и вътрешните актове на „Вита Ми Холдингс“ АД относно членовете на СД на дружеството са съобразени с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органи на Дружеството са:

- общо събрание на акционерите и
- съвет на директорите

Общото събрание се състои от всички акционери с право на глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Упълномощаването на представителя трябва винаги да бъде съставено във формата и съобразно изискванията на приложимите нормативни разпоредби. Членовете на Съвета на директорите могат да присъстват на Общото събрание, но без право на глас, освен ако са акционери.

В чл. 15, ал. 1 от Устава на „Вита Ми Холдингс“ АД е предвидена компетентността на Общото събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите:

1. изменя Устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и Секретаря на Дружеството и определя възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на Дружеството;
5. назначава и освобождава дипломиран експерт-счетоводител;
6. одобрява годишния счетоводен отчет на Дружеството след заверка от назначения дипломиран експерт-счетоводител;
7. решава издаването на облигации;
8. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
10. взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;
11. решава всички други въпроси, предоставени на неговата компетентност от закона и/или от Устава.

Съгласно чл. 16, ал. 1 от Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционерите при условията и по реда на чл. 223 от Търговския закон и/или по реда съгласно чл.118, ал.2, т.3 от ЗППЦК по искане на акционери, които заедно или поотделно притежават най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството. Общото събрание се свиква чрез покана, обявена в Търговския регистър, най-малко 30 дни преди датата на Общото Събрание. В срока по предходното изречение поканата се публикува и в един централен ежедневник. Съдържанието на поканата за свикване на Общо Събрание се определя съгласно изискванията на приложимите нормативни разпоредби. Съгласно чл. 115, ал. 5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Съгласно чл. 26 от Устава на „Вита Ми Холдингс“ АД Съветът на директорите се състои от 3 (трима) членове. Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, без ограничение за преизбиране. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице, което да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите. Мандатът на първия Съвет на директорите е 3 (три) години.

В чл. 25 от Устава са предвидени условията, на които трябва да отговарят лицата, включени в състава на Съвета на директорите на дружеството. Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите на Дружеството лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

1. служител в публичното дружество;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с публичното дружество лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
4. член на управителен или контролен орган, прокуриснт или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Съветът на директорите управлява и представлява Дружеството в съответствие с Устава на дружеството и изискванията на закона.

Съветът на директорите заседава редовно, но не по-малко от веднъж на три месеца, за да обсъжда състоянието на дружествените дела и планове за бъдещо развитие. За провеждане на заседание на Съвета е необходимо да присъстват най-малко половината от директорите лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията на Съвета се приемат с обикновено мнозинство, освен ако Уставът, приложимото законодателство или Правилата за дейността на Съвета не изискват по-голямо мнозинство.

Съветът на директорите избира председател и заместник – председател измежду своите членове. Съветът на директорите може да делегира управлението на Дружеството на един или повече изпълнителни директори, които ще управляват и представляват дружеството, както е решено от Съвета на директорите. Изпълнителните директори ще бъдат малцинство от членовете на Съвета и по всяко време могат да бъдат заменени по решение на Съвета на директорите.

Съгласно чл. 7, ал. 2 от Устава, Съветът на директорите на „Вита Ми Холдингс“ АД, в срок 5 години от учредяване на дружеството, може да вземе решение за увеличаване на капитала на дружеството до 60,000,000 (шестдесет милиона) лв., чрез издаване на нови акции.

Мандатът на всеки член на Съвета на директорите може да бъде прекратен при:

1. изтичане на мандата, освен ако бъде подновен;
2. неговото/нейното освобождаване по решение на Общото събрание;
3. подаване от директор на писмено уведомление за освобождаване от длъжност като член на Съвета на директорите при спазване на съответните изисквания по Търговския закон.

Съгласно чл. 29, ал. 1 от Устава членовете на Съвета на директорите могат да заседават и приемат редовни решения когато връзката между тях се осъществява чрез

телефонен конферентен разговор или друг подобен начин, при условие че членовете на Съвета могат да се чуват един друг. Участието в заседание по някои от посочените по-горе начини се счита за лично участие и изискванията за кворум следва да бъдат спазени.

Съветът на директорите може да приема валидни решения, без да провежда заседания, при условие че всички членове на Съвета изразят писмено съгласие със съответното решение. Членовете на Съвета на директорите предоставят гаранция за тяхното управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко тримесечното им възнаграждение.

По отношение на третите лица Дружеството се представлява от Съвета на директорите. По решение на Съвета на директорите представителството на Дружеството може да бъде възложено на един или повече изпълнителни директори. Извършването на отделни действия от името на Дружеството може да се възлага на отделен член на Съвета на директорите и/или на трети лица от Съвета на директорите или от изпълнителния директор(и), оправомощени да представляват Дружеството.

2.3 ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ.

Съгласно чл. 6 от Устава, Капиталът на Дружеството е разделен на 50,000 (петдесет хиляди) обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Всички акции образуват един клас от обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, давани от всяка друга акция. Няма да се издават акции на приносител. Не се допуска издаването на привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание, на гарантиран дивидент или на допълнителен ликвидационен дял. Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от „Централен депозитар“ АД.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на „Вита Ми Холдингс“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите.

Съгласно разпоредбата на чл. 12 от Устава прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица. Прехвърлянето на акции на дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД.

2.3.1 ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

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

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

Разпоредбата на чл. 32 от Устава предвижда не по-късно от обявяване на поканите за свикване на годишното Общо събрание, Съветът на директорите да подготви проекто-решение за разпределение на печалбата. Проектно-решението, заедно с годишния счетоводен отчет и доклада на одитора към него и годишния доклад на Дружеството се представят на Общото събрание. Общото събрание взема решение за разпределяне на

дивиденди след одобрение на счетоводните отчети и в съответствие с предвиденото в закона.

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

В съответствие с изискването на чл. 115в от ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери на 14 –ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

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

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

Уставът на „Вита Ми Холдинг“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденди от непребиваващи държатели.

2.3.2 ПРАВО НА ГЛАС

Всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас в ОСА се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери 14 (четиринадесет) дни преди датата на ОСА. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание на акционерите). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация. Притежателите на правото на глас участват в ОСА лично или чрез представител. Писменото пълномощно за представляване на акционер в ОСА на „Вита Ми Холдинг“ АД трябва да бъде за конкретно общо събрание, да е изрично и да има минималното съдържание, определено в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

2.3.3 ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

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

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

2.3.4 Допълнителни права, които дават акциите:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението.
- право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА.
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

Уставът на „Вита Ми Холдингс“ АД не предвижда акции, даващи особени права и привилегии на притежателите им.

2.3.5 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

А) Акционери, притежаващи заедно или поотделно не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат:

- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна се призовава и Дружеството;
- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите на Дружеството;
- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон;
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

Б) Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат:

- да поискат от съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;

2.4 ОПИСАНИЕ НА ТОВА КАКВО ДЕЙСТВИЕ Е НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ, УКАЗВАЙКИ КЪДЕ УСЛОВИЯТА СА ПО-ЗНАЧИТЕЛНИ, ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

Всички акции, издадени от Дружеството са от един клас, евентуална промяна в тях може да бъде продиктувана от издаването на привилегировани акции, които да дават право на гарантиран, допълнителен дивидент или ликвидационен дял. Дружеството може да издава привилегировани акции без право на глас при условията на чл. 182, ал.1, изр. второ от ТЗ. Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в общото събрание. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 50 на сто от общия брой акции на дружеството. За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегиите на акциите е необходимо съгласието на привилегированите акционери от същия клас, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най – малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство три четвърти от представените на събранието акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл. 14 ,16 -19, 22 и 23 от Устава на дружеството.

Гарантираният и допълнителен дивидент за всяка година се заплащат при наличие на печалба за съответната година. Гарантираният дивидент се заплаща с предимство преди дивидента за останалите акции. Когато дивидентът по привилегированата акция без право на глас не бъде изплатен за една година и закъснялото плащане не бъде изплатено през следващата година заедно с дивидента за нея, привилегированата акция придобива право на глас до изплащане на забавените дивиденти. В този случай, привилегированите акции се пресмятат при определяне на необходимите кворум и мнозинство.

Прехвърлянето на акциите се извършва на регулиран или извън регулиран пазар на ценни книжа, като сделката има действие спрямо дружеството от вписването на прехвърлянето във водената от Централен депозитар книга на акционерите. Акциите на дружеството са свободно прехвърляеми и за прехвърлянето им не съществуват ограничения. Наследниците по закон/правоприемниците на акционер с изключение на държавата могат да встъпят в правата на наследодателя след провеждане на процедура по наследяване съгласно Правилника на Централен депозитар. Акционерите могат да упражняват в пълен обем всички права по притежаваните от тях акции, включително правото си на глас, след пълното изплащане на емисионната им стойност.

2.5. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА СВИКВАНЕ НА ГОДИШНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ И ИЗВЪНРЕДНИТЕ ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА УЧАСТИЕ В СЪБРАНИЕТО.

Общото събрание на публичното дружество се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика по реда на чл. 223, ал. 3 от ТЗ по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Общо събрание може да се свика и по облекчения ред, предвиден в чл.118, ал.2, т.3 ЗППЦК от акционери, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред. Съдът се произнася незабавно по това искане.

Поканата трябва да съдържа фирмата и седалището на дружеството; мястото, датата и часа на събранието; вида на общото събрание; съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; информацията относно общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание към датата на решението за свикване на общото събрание, както и правото на акционерите да участват в общото събрание; дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения; правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; поканата може да съдържа само крайния срок, в който тези права могат да бъдат упражнени, ако посочва мястото на интернет страницата на дружеството, където се съдържа по-подробна информация относно тези права; правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание; правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път; правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо; датата по чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание; мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание по чл. 224 от ТЗ; интернет страницата, на която се публикува поканата и всички материали във връзка с ОСА.

Дружеството е длъжно да обяви поканата в търговския регистър и да я публикува в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди неговото откриване. Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на общото събрание. Съгласно чл. 115, ал. 5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждането на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество могат не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание 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. В този случай, акционерите представят на КФН и на дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от ТЗ. Публичното дружество е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Общото събрание е законно, ако на него е представен най-малко половината от записания капитал на дружеството. При липса на кворум се провежда ново заседание при същия дневен ред, не по-малко от 14 (четирнадесет) дни след датата на първото заседание и то е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата и часът на новото заседание може да се посочат и в поканата за първото заседание.

Правото на глас в Общото събрание на Дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на Дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство (петдесет процента плюс една акция) от представените на събранието акции, освен когато действащото законодателство или Устава на Дружеството изискват по-високо мнозинство за вземането на някои решения. За приемането на решения за увеличаване и намаляване на капитала на дружеството, преобразуване и прекратяване е необходимо мнозинство $2/3$ от представените акции.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били оповестени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от ТЗ, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено, или ако според закона те влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

За проведеното заседание на ОСА се съставя протокол в съответствие с приложимото право. В протокола се записват резултатите от гласуването по всяка точка от дневния ред като изрично се посочва информацията относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове „за“ и „против“ и, ако е необходимо - броя на въздържалите се. Дружеството е длъжно да изпрати на КФН протокола от заседанието на общото събрание в срок три работни дни от провеждането на събранието, както и да го публикува на своята интернет страница за срок, не по-кратък от една година. Протоколите и документите, свързани с ОСА, се пазят най-малко 5 (пет) години.

2.6 КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

В Устава на Дружеството или правилниците за вътрешния ред на емитента не са предвидени разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента.

2.7 УКАЗАНИЕ ЗА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРАГ НА СОБСТВЕНОСТ, НАД КОЙТО АКЦИОНЕРНАТА СОБСТВЕНОСТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ОПОВЕСТЕНА

Уставът и вътрешните актове на дружеството не съдържат разпоредби, които установяват праг на акционерна собственост, над който тя трябва да бъде оповестена. Това задължение произтича от разпоредбите на чл. 145 и следв. от ЗППЦК и Наредба № 39 (обн., ДВ, бр. 103 от 07.12.2007 г.) за разкриване на дялово участие в публично дружество, които уреждат изискванията за разкриването на участие в Дружеството. Съгласно разпоредбата на чл. 145, ал. 1 всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или по чл. 146 право на глас в Общото събрание на публично дружество, е длъжен да уведоми комисията и публичното дружество, когато:

1. В резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството;

2. Правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. 1 в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информацията, оповестена съгласно чл. 112д от ЗППЦК.

Правото на глас се изчислява въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Изчисляването се извършва за всеки отделен клас акции. Когато достигането или преминаването на праговете по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване възниква и за Централния депозитар.

Разпоредбите на чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК не се прилага за права на глас, свързани със:

1. акции, придобити единствено с цел извършване на клиринг и сетълмент в рамките на обичайния сетълмент-цикъл, който не може да бъде по-дълъг от три работни дни от сключването на сделката;

2. акции, държани от попечители в това им качество и при условие, че могат да упражняват правата на глас, свързани с акциите, единствено по нареждане на клиента, дадено в писмена или електронна форма.

Не се изисква уведомяване от маркет – мейкър, действащ в това си качество, чието право на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството, при условие че:

1. е получил лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно чл. 3 от Директива 93/22/ЕИО на Съвета относно инвестиционните услуги в областта на ценните книжа;

2. не участва в управлението на дружеството и не упражнява влияние върху дружеството за покупка на акциите или поддържане на цените им.

Задължението по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК се отнася и за всяко лице, което има право да придобие, прехвърли или да упражнява правата на глас в Общото събрание на публично дружество в един или повече от следните случаи:

1. права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение за следване на трайна обща политика по управлението на дружеството чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас;
2. права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение, предвиждащо временно прехвърляне на правата на глас;
3. права на глас, свързани с акции, предоставени като обезпечение на лицето, при условие че може да контролира правата на глас и изрично е декларирало намерението си да ги упражнява;
4. права на глас, свързани с акции, предоставени за ползване на лицето;
5. права на глас, които се притежават или могат да бъдат упражнявани съгласно т. 1 - 4, от дружество, върху което лицето упражнява контрол;
6. права на глас, свързани с акции, депозирани в лицето, които то може да упражнява по своя преценка без специални нареждания от акционерите;
7. права на глас, притежавани от трети лица от тяхно име, но за сметка на лицето;
8. права на глас, които лицето може да упражнява в качеството му на пълномощник, когато то може да ги упражнява по своя преценка, без специални нареждания от акционерите.

Съгласно чл. 148, ал. 3 от ЗППЦК, задължението за уведомяване по чл. 145, ал. 1 и чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК се изпълнява незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът или лицето по чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК:

1. узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас съгласно чл. 146 от ЗППЦК, или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас;
2. е уведомено за настъпването на събитията по чл. 145, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Задължението за уведомяване по чл. 145, ал. 3 от ЗППЦК се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

Ако обаче промяната в дяловото участие представлява вътрешна информация, например налице е промяна в контрола върху публичното дружество, тази промяна трябва да бъде публично оповестена незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след деня на нейното извършване. Информация за промяната в дяловото участие се оповестява в публичния регистър, воден от КФН и бюлетина на БФБ. Ако промяната в дяловото участие касае юридическото лице, уведомлението до Дружеството, КФН и БФБ трябва също да разкрива лицата, които контролират пряко или непряко това лице и начина, по който те упражняват контрол.

Съгласно чл. 114б от ЗППЦК, членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират, са длъжни да декларират пред управителния орган на публичното дружество, както и пред комисията и регулирания пазар, където са допуснати до търговия акциите на дружеството, информация:

1. за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание или върху които имат контрол;

2. за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са;

3. за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество и неговият прокурист са длъжни да декларират горепосочените обстоятелства в 7-дневен срок от избирането им, а лица, които пряко или непряко притежават поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират – в 7-дневен срок от придобиване на гласовете, съответно на контрола.

2.8 ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

Уставът на дружеството не предвижда условия за промени в капитала на дружеството, които да са по-рестриктивни от условията на действащото законодателство.

XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

Към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството няма съществени договори, както и такива на значителна стойност, сключени извън обичайната дейност на емитента.

XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА, ИЗЯВЛЕНИЕ ОТ ЕКСПЕРТИ И ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС

В настоящия документ не са включвани изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на експертите изготвили проспекта.

Информацията, използвана за изготвянето на настоящия документ не е получавана от трети лица. Цитираните разпоредби на Устава на емитента (приет от Общо събрание на акционерите, под условие, че дружеството стане публично, проведено на 22.12.2008 г.) и действащите нормативни и други актове, които регламентират публичното предлагане на ценни книжа в Република България са коректно възпроизведени и не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

XXIV. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на регистрационния документ, следните документи (или копия от тях), когато е приложимо могат да бъдат инспектирани:

1. устав на емитента, приет на Общо събрание на акционерите, под условие, че дружеството стане публично, проведено на 22.12.2008 г.;
2. годишен финансов отчет към 31.12.2008 г.;
3. проспект;
4. декларации по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК и членовете на Съвета на директорите и съставителя на отчетите и одитора

Информация може да бъде получена от настоящи и потенциални инвеститори на адреса на управление на дружеството: гр. София, район Средец, ул. „Съборна“ № 2А, тел. +30 210 601 2044, факс: +30 210 600 2659, e-mail: zakaki@otenet.gr

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, емитентът няма участия в други дружества и съответно изискването за предоставяне на подобна информация е неприложимо.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА НА АДРЕСА НА ЕМИТЕНТА:

ГР. СОФИЯ, УЛ. СЪБОРНА №2А

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: КОНСТАНТИНОС КОЛОКАСИДИС

ТЕЛ. +30 210 6012044

ФАКС: +30 210 6002659

E-MAIL: ZAKAKI@OTENET.GR

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

„БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:30 И 17:30 Ч.:

1407 СОФИЯ

УЛ. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: БИЛЯНА ВЪЛКОВА

ТЕЛ. +359 2 962 54 05

ФАКС: +359 2 962 53 88

E-MAIL: VALKOVA@BENCHMARK.BG

Изготвили Регистрационния документ:

Биляна Вълкова
Ръководител отдел
„Инвестиционно банкиране“
ИП „БенчМарк Финанс“ АД

Ивелина Илиева
Юрисконсулт
ИП „БенчМарк Финанс“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Дружеството, съответно инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД, с подписите си, положени на 20.02.2009 г., декларират, че Регистрационният документ отговаря на изискванията на закона.

За „Вита Ми Холдингс“ АД:

ТЕОДОРΟΣ ДЕСИПРИС
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

За ИП „БенчМарк Финанс“ АД:

Любомир Бояджиев
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Христо Карамфилов
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР