

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЕМИСИЯ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА)

Част III ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ОБЕКТ НА ПРЕДЛАГАНЕ СА 84,896,666 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ, БЕЗНАЛИЧНИ, СВОБОДНОПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД. АКЦИИТЕ СА С ПРАВО НА ГЛАС, НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ 1.00 ЛВ. И ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ 1.00 ЛВ.

ISIN BG1100114062

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

Регламент (ЕО) № 486/2012 на Комисията от 30 март 2012 година за изменение на Регламент 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване

Регламент (ЕС) №862/2012 на Комисията от 4.06.2012 година за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори
и

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 (загл. изм. – ДВ, бр. 63 от 12.08.2016 г.)

18 НОЕМВРИ 2016

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

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

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа ведно с Регистрационния документ и Резюмето към тях представляват Проспект за публично предлагане на ценни книжа.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА С РЕШЕНИЕ № 845-Е/12.12.2016 г., НО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ

Членовете на Управителния съвет на Еврохолд България АД и неговият Прокурист отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на финансовите отчети на емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	5
II.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	6
III.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	8
III.1.	ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ	8
III.2.	КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	8
III.3.	КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ	10
III.4.	ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	10
IV.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ	12
IV.1.	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО ЦЕННИ КНИЖА	12
IV.2.	ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА	13
IV.3.	РЕШЕНИЯ, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ	16
IV.4.	ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА	17
IV.5.	ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА	17
IV.6.	ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ	19
IV.7.	ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ	19
IV.8.	ДАНЪЦИ ПРИ ИЗТОЧНИКА	20
V.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	27
V.1.	ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	27
V.1.1.	Условия на предлагането	27
V.1.2.	Обща сума на емисията	28
V.1.3.	Период на предлагането и ред за участие в подписката	28
V.1.4.	Възможност за отмяна или временно преустановяване на предлагането	32
V.1.5.	Намаляване на подписката и възстановяване на суми	34
V.1.6.	Допустима минимална/максимална стойност за записване	35
V.1.7.	Неоттегляемост на заявките	35
V.1.8.	Заплащане и доставка на ценните книжа	35
V.1.9.	Публикуване на резултатите от подписката	36
V.1.10.	Предпочтително упражняването на правото за закупуване, прехвърляемост и третиране на неупражнените права	36
V.2.	План за ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	36
V.2.1.	Потенциални инвеститори	36
V.2.2.	Намерения за включване в подписката	37
V.2.3.	Предварително разпределение	37
V.2.4.	Уведомления до кандидатите	37
V.2.5.	Превишаване размера на подписката	37
V.3.	ЦЕНООБРАЗУВАНЕ	37
V.4.	ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ	38
VI.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ и договорености за търговия	39
VII.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	39
VIII.	РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА /оферента на ценните книжа	40
IX.	РАЗВОДНЯВАНЕ	41
X.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	42
XI.	ДЕКЛАРАЦИИ	Error! Bookmark not defined.

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА СЛЕДНИЯ АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА:

ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО



“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД

София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43

Тел.: (+359 2) 9651 563

Факс: (+359 2) 9651 652

от 9.30 – 17.00 ч.

Лице за контакт: Галя Георгиева

Интернет адрес: www.eurohold.bg

E-mail: g_georgieva@eurohold.bg

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ.

РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА, СА РАЗГЛЕДАНИ ПОДРОБНО НА СТР. 5 И СЛЕДВАЩИТЕ ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ.

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Документът за предлаганите ценни книжа, като част от Проспект за публично предлагане на ценни книжа на Еврохолд България АД („Еврохолд“, „Емитента“, „Дружеството“) е изготвен от Асен Минчев Минчев - Изпълнителен директор, и Галя Александрова Георгиева - Финансов директор на Еврохолд България АД. Асен Минчев и Галя Георгиева, като съставители на този документ, декларираме, че, доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Като цяло отговорен за информацията в Проспекта е Емитентът – Еврохолд България АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43, в качеството му на лице, което извършва публичното предлагане на ценни книжа.

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

Членовете на Управителния съвет Кирил Иванов Бошов, Асен Минчев Минчев, Асен Емануилов Асенов, Велислав Милков Христов и Димитър Кирилов Димитров и прокуристът на Дружеството Христо Любомиров Стоев отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Иван Христов - Главен счетоводител на Емитента и съставител на годишните одитирани финансови отчети на консолидирана база на Дружеството за 2013 г., 2014 г. и 2015 г., както и на междинните неодитирани консолидирани финансови отчет към 30.09.2015 г. и 30.09.2016 г., в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, информация от които е включена в настоящия Проспект.

БДО България ООД, гр. София, бул. „България“ №51Б - регистрирано одиторско предприятие, представлявано от Управителите му Стоянка Апостолова, Богданка Соколова, Цветана Стефанина и Недялко Апостолов, одитирало годишните финансови отчети на консолидирана база на „Еврохолд България“ АД за 2013 г., 2014 г. и 2015 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в настоящия Проспект.

В съответствие с чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК, отговорните за съдържанието на Проспекта лица, вкл. регистрираният одитор декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това, информацията в Проспекта, съответно в определени части от него, за които те отговарят (членовете на Управителния съвет и прокуристът на Еврохолд България АД отговарят за цялата информация в Проспекта, лицето по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството - за информацията от съставените от него финансовите отчети, включена в Проспекта, регистрираният одитор - за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта), е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

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

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

Препоръчително е всеки инвеститор да се запознае в исторически план с търговията на БФБ-София АД и на Варшавската фондова борса /Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (Warsaw Stock Exchange)/ на съществуващата от същия клас емисия акции на дружеството с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове от инвестиране в акциите на дружеството.

ЦЕНОВИ РИСК

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

ЛИКВИДЕН РИСК

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

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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

ВАЛУТЕН РИСК

Съществуващите акции на Еврохолд България АД са регистрирани за търговия на БФБ-София АД и на Варшавската фондова борса. Акциите се котират и търгуват в български лева на БФБ-София АД и в полски злоти на Варшавската фондова борса. Всякакви плащания, свързани с акциите, включително суми, разпределяни като дивидент и покупката и продажбата на акциите на регулиран пазар ще бъдат

извършвани в български лева или полски злоти. Всяко поскъпване на полската злота или българския лев спрямо чужди валути може да има неблагоприятен ефект върху еквивалента в чужди валути на сумата, изплатена във връзка с акциите, включително платения дивидент по акциите и покупката и продажбата на акциите на регулиран пазар.

РИСК ОТ НЕПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ

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

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

РИСК СВЪРЗАН С ВЪЗМОЖНОСТТА ЗНАЧИТЕЛНИ СДЕЛКИ С АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ДА ПОВЛИЯТ НА ЦЕНАТА ИМ

Продажби на значителни количества акции или очакването, че такива продажби могат да настъпят може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на акциите. Такива продажби могат също да изправят Дружеството пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена Дружеството смята за подходяща.

РИСК СВЪРЗАН С РЕИНВЕСТИРАНЕ

Рискът при реинвестиране се изразява в това инвеститорът да вземе решение да се освободи от акциите си по-рано от първоначалното си инвестиционно решение, тогава съществува риск да не открие други ценни книги със същата или по-добра доходност в които да реинвестира.

РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ

Рискът от разводняване представлява вероятността от намаляване на пропорционалното участие на акционера в полагащата му се част от печалбата на емитента, раздаваните дивиденти и ликвидационни дялове, правата на глас в общото събрание на акционерите и дори загубата на някои специфични права. С цел избягване на подобно разводняване, всеки акционер в дружеството получава безплатни права, които му осигуряват възможност за записване на пропорционална част от новата емисия ценни книжа, отговаряща на процентното му участие преди увеличението на капитала. В случай, че акционерът се възползва от тези права в пълен размер, рискът от разводняване се елиминира. Този риск може да се прояви само, когато акционерите не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции.

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА

Облагането на доходите, реализирани от сделки с акции на публични дружества на регулиран и нерегулиран пазар, както и на доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, е подробно разгледано в т. IV. 8 от настоящия документ.

Рискът от промяна на описания режим на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа, от дивиденди и ликвидационни дялове, в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в Регистрационния документ.

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

III.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

С подписа си на последна страница Асен Минчев Минчев, в качеството си на изпълнителен директор и Христо Любомиров Стоев, в качеството си на прокурист на Емитента декларират, че според оценката на управителния орган на дружеството, оборотният капитал на Еврохолд България АД е достатъчен за покриване на настоящите му нужди.

III.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

В таблицата по-долу са представени данни за капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството на база одитирани консолидирани финансови отчети към 31.12.2013 г., 31.12.2014 г. и 31.12.2015 г. и неодитиран междинен консолидиран финансов отчет към 30.09.2016 г.:

Капитализация и задлъжнялост (BGN '000)	2013	2014	2015	30.9.2016
1. Собствен капитал и резерви, в т.ч.:	237 645	218 880	119 222	138 812
Капитал, принадлежащ на дружеството-майка	186 441	171 355	91 672	101 350
Малцинствено участие	51 204	47 525	27 550	37 462
Подчинени дългови инструменти	-	-	-	85 077
2. Нетекущи пасиви	121 428	152 483	181 054	151 158
Заеми от банки и небанкови финансови институции	80 002	97 423	93 273	79 949
Задължения по облигационни заеми	11 952	35 999	52 556	33 634
Пасиви по отсрочени данъци	519	202	244	222
Нетекущи задължения	28 955	18 859	34 981	37 353
3. Текущи пасиви	327 894	411 908	679 148	683 789
Заеми от банки и небанкови финансови институции	13 992	31 208	18 411	23 624
Задължения по облигационни заеми	-	26	209	105
Застрахователни резерви	210 260	287 742	470 929	454 747
Текущи задължения	23 965	29 587	23 754	27 028
Търговски и други задължения	43 229	44 845	83 295	94 115
Задължения по презастрахователни операции	36 448	18 500	82 550	84 170
4. Всичко пасиви и подчинени дългови инструменти	449 322	564 391	860 202	920 024
5. КАПИТАЛ и ПАСИВИ, (1+4)	686 967	783 271	979 424	1 058 836
6. Собствени капитал / Активи, (1/5)	0,35	0,28	0,12	0,13
7. Коефициент на финансова автономност (1/4)	0,53	0,39	0,14	0,15
8. Пасиви / Активи, (4/5)	0,65	0,72	0,86	0,87
9. Текущи пасиви / Пасиви, (3/4)	0,73	0,73	0,81	0,74
10. Коефициент на задлъжнялост (4/1)	1,89	2,58	7,22	6,63
11. Нетекущи пасиви, вкл. подчинени дългови инструменти /	0,51	0,7	1,52	1,70

Нетекущите консолидирани пасиви, включително подчинени дългови инструменти, нарастват през последните два разглеждани периода от 152 милиона лева през 2014 г., на 181 милиона лева към края на 2015 г., до 236,235 милиона лева към 30.09.2016 г. Към текущия междинен период края на септември 2016 г. нетекущите консолидирани пасиви, включително подчинените дългови инструменти, нарастват с 30,48% спрямо края на 2015 г. През разглежданите години Текущите пасиви на групата нарастват постепенно от 328 милиона лева за 2013 г., на 412 милиона лева за 2014 г., до 679 милиона лева през 2015 г. и 684 милиона лева към 30.09.2016 г. Към 30.09.2016 г. текущите консолидирани пасиви нарастват с 0,68% спрямо края на 2015 г. Значително намаляват заемите от банки и други финансови институции – от 111 млн. лв. към 2015 г. на 103 млн. лв. към 30.09.2016 г. Задълженията по облигационни заеми са сравнително еднакви през разглеждания исторически период, като най-ниско нива са имали през 2013 г. 11 952 хил. лв., а най-високо през 2015 г. с размер 52 765 хил. лв. Дружествата от групата на Емитена привличат заеман капитал чрез облигационни заеми, възползвайки се от възможностите на този дългов инструмент. Размерът на собствения капитал на Еврохолд България АД на консолидирана база към 30.09.2016 г. е 139 милиона лева. Размерът на уставния (вписания) капитал към същата дата е 127,345,000 лв.

В периода на представената информация коефициентът на задлъжнялост в годините нараства от 1,89 към 2013 г. до 6,63 към датата на последния изготвен консолидиран отчет. Коефициентът за финансова автономност на Групата също се изменя през периодите от 0,53 към 2013 г. до 0,15 към 30.09.2016 г. Групата привлича заеман капитал съобразно необходимостта на дружествата от привлечени средства за финансиране на оборотни и инвестиционни нужди в зависимост от бизнеса в който оперират.

Капиталовата структура на Еврохолд България АД е стабилна. Размерът на собствения капитал към 30.09.2016 г. е 13,10% от общата балансова сума, което осигурява на дружеството необходимата стабилност на компанията

	Задлъжнялост (BGN '000)	30.09.2016
Текущи задължения		683 789
Нетекущи задължения, включително подчинени дългови инструменти		236 235
ОБЩО задължения		920 024
Гарантирани задължения		-
Негарантирани задължения		920 024
ОБЩО задължения		920 024
Обезпечени задължения		137 312
Необезпечени задължения		782 712
ОБЩО задължения		920 024
Преки задължения		920 024
Косвени (непреки) задължения		0
ОБЩО задължения		920 024
Условни задължения		0

Обезпечените задължения на групата на Емитента представляват текущи и нетекущи банкови задължения за оборотни средства и са обезпечени с недвижими имоти на групата. Емитентът не е гарант по други свои задължения или задължения на трети лица (няма косвена и условна задлъжнялост).

III.3. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

Част от лицата, посочени като отговорни за съдържанието на проспекта притежават значителен брой акции в капитала на Еврохолд България АД. Доколкото текущата пазарна цена на акциите към датата на проспекта е по-ниска от обявената емисионна стойност, може да се твърди, че тези лица, както и всички останали акционери в дружеството, имат интерес от продажбата (емитирането) на настоящата емисия и привличането на паричен ресурс в дружествата по цени по-високи от текущата пазарна цена.

За никой от съставителите и/или отговорните за съдържанието на проспекта лица не е предвидено възнаграждение, обвързано с успеха на настоящото публично предлагане. Част от общата сума на възнаграждението на упълномощения инвестиционен посредник се образува като процент от реално записаните и заплатени акции.

На Емитента не са известни потенциални или настъпили конфликти между неговите интереси и частните интереси на лицата, отговорни за изготвянето на настоящия проспект и за организацията на публичното предлагане като цяло.

III.4. БОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Максималната сума, която емитентът може да набере чрез настоящото публично предлагане в случай, при който емисията е записана и заплатена в максимално предвидения размер е 84 896 666 лв. Разходите по публичното предлагане се очаква да възлязат на 45 051 лв.

При условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, нетната сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване) се очаква да възлезе на 84 851 615 лв.

Намеренията на управителния орган на Еврохолд България АД са набраните средства от емисията да бъдат използвани за намаляване задължността чрез погасяване на задължения на Емитента към финансови и нефинансови институции. Чрез намаляването на задълженията на Емитента се цели подобряване на съотношението собствен капитал/привлечени средства, рентабилност и адекватност на капитала. Разходите за лихви ще намалат, което ще доведе до увеличаване на свободните парични средства и генериране на по-висока нетна печалба, а от там и възможност за разпределяне на дивидент.

В случай, че Еврохолд България АД успее да набере максималния размер от записването на предлаганите акции ще използва набраните средства за погасяване на дългосрочни и краткосрочни заеми:

към финансови институции, а именно отпуснат дългосрочен заем от Аксешън Мезанин в размер на 14 251 хиляди лева с падеж месец декември 2017 г. при лихва от 8,7%;

към нефинансови компании, като: отпуснат краткосрочен заем от KJK Fund в размер на 3 912 хиляди лева с падеж месец септември 2017 г. при лихва от 8%; дългосрочен заем от BLU BURD в размер на 15 647 хиляди лева с падеж септември 2021 г. при лихва от 3%; дългосрочен заем от Лаудспикърс Си Ей ЕООД в размер на 5 323 хиляди лева с падеж септември 2021 г. при лихва от 3,6%; отпуснат дългосрочен заем от Евроаутосервиз ЕООД в размер на 8 814 хиляди лева с падеж септември 2021 г. при 6% лихва; отпуснат дългосрочен заем от Евроинс Иншурънс Груп АД в размер на 1 367 хиляди лева с падеж юни 2021 г. при лихва от 6%; краткосрочен заем от Старком Холдинг АД в размер на 16 233 хиляди лева с падеж септември 2017 г. при лихва 6%; Емитентът ще използва част от набраните средства за погасяване на високолихвената подчинена облигационна

емисия емитирана от дъщерното дружество Евроинс Иншурънс Груп АД в размер на 19 558 хиляди лева с падеж декември 2021 г. при лихва от 9,75%+3m. Euribor.

В случай че Еврохолд България АД не успее да набере изцяло предвидения капитал, реално набраните средства ще бъдат използвани за постигане на същите цели, но до размера на набрания капитал като с приоритет ще бъдат погасяване на задълженията към несвързани лица.

В случай че Еврохолд България АД успее да набере минималния размер от записването на предлаганите акции ще използва набраните средства за погасяване на заеми отпуснати на Емитента от Аксешън Мезанин в размер на 14 251 хиляди лева, KJK Fund в размер на 3 912 хиляди лева и BLU BURD в размер на 15 647 хиляди лева, включително и начислените към момента на погасяване лихви по тези заеми.

Постъпленията набрани от предлаганата емисия акции ще увеличат собствения капитал на Еврохолд България АД, с което ще се постигне посочената по-горе цел.

Набраните средства няма да бъдат използвани за изпълнение на инвестиционни цели на Емитента и дружества от групата му.



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

IV.1. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	<p>Предмет на публично предлагане са 84 896 666 (осемдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и шест хиляди шестотин шестдесет и шест) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Номиналната стойност на акциите е 1 (един) лев всяка една.</p> <p>Всички акции са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели. Акциите са от същия вид и клас, като вече издадените акции от капитала на Дружеството с ISIN код BG1100114062.</p>
МЕЖДУНАРОДЕН КОД ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ	ISIN код BG1100114062
ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ИЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА	<p>Настоящото публично предлагане на акциите от емисията за увеличение на капитала на Еврохолд България АД се осъществява в България съгласно приложимото българско и европейско законодателство с пряко действие на територията на България.</p> <p>Въпросите, които са от съществено значение за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите от емисията за увеличение на капитала на Еврохолд България АД и последващото им допускане до търговия на регулиран пазар, са предмет на уредба от следните нормативни актове:</p> <ul style="list-style-type: none">📖 Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);📖 Закон за пазарите на финансовите инструменти (ЗПФИ);📖 Търговски закон (ТЗ);📖 Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО);📖 Закон за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ);📖 Закон за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП);📖 Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗМПЗФИ);📖 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 (Наредба № 2);📖 Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38);📖 Правилник за дейността на „БФБ–София” АД;📖 Правилник на Централен депозитар АД;📖 Регламент 809/2004 относно прилагането на Директива

	<p>71/2003 по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите;</p> <p>☞ Регламент 486/2012 от 30 март 2012 година за изменение на Регламент 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване.</p> <p>☞ Регламент (ЕС) №862/2012 на Комисията от 4 Юни 2012 година за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори</p> <p>☞ Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията /Регламент (ЕС) № 596/2014/.</p> <p>След успешното приключване на увеличението на капитала, Емитентът ще заяви акциите от настоящата емисия за търговия на БФБ-София АД и Варшавската фондова борса, като относно търговията на Варшавската фондова борса приложение ще намерят изискванията на полското законодателство, респективно европейско законодателство с пряко действие на територия на Република Полша.</p>
ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	<p>Акциите от настоящата емисия за увеличение на капитала на Еврохолд България АД са поименни и безналични.</p> <p>Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е Централен депозитар АД, с адрес: София 1303, ул. "Три уши" № 10, ет. 4. Централен депозитар АД води регистрите за безналични ценни книжа в Република България, съответно книгите на акционерите на емитентите на безналични акции, както е и Емитентът по настоящата емисия – Еврохолд България АД.</p> <p>След успешното приключване на увеличението на капитала, Емитентът ще заяви акциите от настоящата емисия за търговия освен на БФБ-София АД и на Варшавската фондова борса, като депозитарна институция в Полша ще бъде Полския национален депозитар на ценни книжа (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., KDPW), с адрес 00 - 498 Warsaw, 4 Książęca Str.</p>
ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	<p>Емисията акции за увеличение на капитала на Еврохолд България АД е деноминирана в български лева (BGN). След успешното приключване на увеличението на капитала акциите ще се котират и търгуват в български лева на БФБ-София АД и в полски злоти на Варшавската фондова борса.</p>

IV.2. ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА

ОСНОВНИ ПРАВА

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

ПРАВО НА ГЛАС	Правото на глас е най-важното управително право на
----------------------	--

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

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

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА

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

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

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

- ✓ право да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството;
- ✓ право да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните му органи и неговия прокурист;
- ✓ право да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- ✓ право да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
- ✓ право да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ.

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

УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Съгласно разпоредбите на ЗППЦК, в рамките на една календарна година публичното дружество може да придобива повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б ЗППЦК. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат. Дружеството уведомява КФН за броя собствени акции, които ще закупи в рамките на това ограничение, и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. КФН дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

В случай, че дружеството придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, то е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас.

УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ

Към настоящия момент Еврохолд България АД не е издавало конвертируеми финансови инструменти.

IV.3. РЕШЕНИЯ, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ

Решението за увеличаване на капитала на Еврохолд България АД е прието на заседание на Управителния съвет на Емитента от 27.06.2016г., въз основа на изрично овластяване от чл. 13, ал. 5 от Устава на дружеството.

В съответствие с решението на Управителния съвет, капиталът на Еврохолд България АД се увеличава от 127 345 000 (сто двадесет и седем милиона триста четиридесет и пет хиляди) лева на 212 241 666 (двеста и дванадесет милиона

двеста четиридесет и една хиляди шестотин шестдесет и шест) лева. Новата емисия се състои от 84 896 666 (осемдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и шест хиляди шестотин шестдесет и шест) броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на Дружеството, а именно безналични, поименни, обикновени (непривилегировани), с право на един глас в общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Номиналната стойност на една акция е 1 лев. Емисионната стойност на всяка една акция от новата емисия е 1.00 (един) лев.

Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило и съответно капиталът на Еврохолд България АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 33 958 667 (тридесет и три милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестотин шестдесет и седем) броя акции от предложената нова емисия. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на набрания капитал, при което публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимия размер на заявления за набиране капитал в размер на 84 896 666 (осемдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и шест хиляди шестотин шестдесет и шест акции).

На свое заседание от 26.09.2016 г. Управителният съвет на Еврохолд България АД приема изготвения Проспект за публично предлагане на ценни книжа и взема решение за внасянето му за потвърждение в Комисията за финансов надзор.

Проспектът на Еврохолд България АД за публично предлагане на акции, част от който е настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с посоченото на заглавната му страница решение.

IV.4. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА

Увеличението на капитала на Еврохолд България АД има действие от датата на вписването му в търговския регистър. Новите акции се издават с регистриране на емисията от увеличението на капитала в Централен депозитар АД, като се очаква това да се осъществи до края на м. февруари 2017г.

След успешното приключване на предлагането и вписването на емисията в търговския регистър, Централен депозитар АД и КФН, Еврохолд България АД, ще предприеме действия за допускане на настоящата емисия до търговия и на Варшавската фондова борса, като се предполага, че емисията ще бъде допусната до търговия на полския пазар през първото шестмесечие на 2017г.

Началната дата на публичното предлагане е посочена по-долу в т. V.1.3. от настоящия документ.

Към настоящия момент не са планирани или в процес на осъществяване други увеличения на капитала на емитента.

IV.5. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА

ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА АКЦИИТЕ В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ:

Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника за дейността на БФБ – София АД и Правилника на Централен депозитар АД.

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

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

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

1. притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането и за техния емитент;
2. финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен заповор;
3. сделката – предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

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

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

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

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

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

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

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

ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА АКЦИИТЕ В РЕПУБЛИКА ПОЛША:

Акциите, може да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на техния притежател. Продажба и покупка на акции на Емитента на Варшавската фондова борса могат да бъдат извършени чрез инвестиционен посредник посредством използване на механизмите на търговия, приложими на този регулиран пазар и в съответствие с разпоредбите на полското законодателство.

В съответствие с полския Закон за публичното предлагане, акциите, които са обект на залог не могат да бъдат търгувани до прекратяването на залога, освен ако придобиването на акциите се извършва във връзка с договор за предоставяне на финансово обезпечение, така както същото е определено в полския Закон за финансовите обезпечения.

IV.6. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ

Към датата на проспекта не са отправяни предложения към емитента, съответно не са предприемани действия във връзка със сливане, вливане или друга форма на преобразуване.

Акциите на емитента могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при условията и по реда на чл. 157а от ЗППЦК и Раздел „I“ на Глава втора от Наредба № 13 от 22 декември 2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

IV.7. ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Към датата на настоящия документ акциите на Еврохолд България АД са били обект на едно търгово предложение. Търговото предложение е отправено до всички останали акционери на дружеството от „БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОРПОРАЦИЯ“ АД (с настоящо наименование „Старком Холдинг“ АД), в качеството му на акционер, притежаващ 96,3% от гласовете в Общото събрание на Еврохолд България АД, при цена 2.03 лв. за една акция. Търговото предложение е

одобрено от КФН на 29 януари 2007г., респективно е публикувано от търговия предложител на 01.02.2007 г.

IV.8. ДАНЪЦИ ПРИ ИЗТОЧНИКА

Настоящото изложение относно дължимите данъци има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет. Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че имат право да изберат на кой регулиран пазар искат да търгуват своите акции в Емитента – БФБ - София АД или Варшавската фондова борса, като това тяхно решение трябва да е съобразено със съответните данъчни последствия за тях. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно данъчното облагане в Република България и в Република Полша на доходите, свързани с финансовите инструменти и данъчния режим на придобиването и разпореждането с финансови инструменти.

IV.8.1. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

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

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

КАПИТАЛОВИ ПЕЧАЛБИ

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

МЕСТНИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

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

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

ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

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

Посочените в предходното изречение доходи не се облагат с окончателен данък, когато са освободени от облагане съгласно чл. 13 от ЗДДФЛ и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство. т.е. доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, не са облагаеми с данък при източника, когато са изплатени на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на ЕС или в друга държава - членка на ЕИП. Обстоятелствата, че лицата са установени за данъчни цели в държава – членка на ЕС, или в друга държава – членка на ЕИП, се удостоверяват

пред платеца на дохода с документ, издаден от данъчната администрация на държавата, в която лицето е установено за данъчни цели и декларация от лицето, придобило дохода, че са налице обстоятелствата по чл. 13 ЗДДФЛ за необлагаем доход.

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

МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Данъчното облагане на юридическите лица се урежда от Закона за корпоративното подоходно облагане /ЗКПО/. Член 44, ал. 1 от ЗКПО предвижда, че при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. Съгласно посочения параграф и подобно на ЗДДФЛ в понятието “разпореждане с финансови инструменти” се включват сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по чл. 73 от ЗПФИ.

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

ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

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

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

ОБЛАГАНЕ НА ДОХОДИ, РЕАЛИЗИРАНИ ОТ СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ ИЗВЪН РЕГУЛИРАН ПАЗАР

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

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

Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове

МЕСТНИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

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

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

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

МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

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

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

ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени от местни юридически лица в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната или когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд или чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Данъкът при източника е в размер на 5 на сто. Той е окончателен данък и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивидентите или ликвидационните дялове, т.е. в случая данъкът ще се удържа и внася от Емитента на акциите, който в тази хипотеза се явява платец на дохода /лице, което разпределя дивидента, ликвидационния дял/.

СПОГОДБИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНОТО ДАΝЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). СИДДО се прилагат само след подаване на искане и удостоверяване на основанията за това пред органите по приходите. За целта след възникване на данъчно задължение за доход от източник в страната, чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в Република България; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

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

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

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

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

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

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

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

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

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500 000 лв. годишно, горепосочените основания за прилагане на СИДДО, се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава. Настоящото изложение относно дължимите данъци има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в Република България на доходите, свързани с финансовите

инструменти и данъчния режим на придобиването и разпореждането с финансови инструменти.

ПРАВЕН РЕЖИМ НА ВНОСА И ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, на презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута в наличност се регламентира с Валутния закон от 1999 г. (последно изм. ДВ. бр. 59 от 29.07.2016 г.) и подзаконовите нормативни актове към него.

Внос и износ на левове и чуждестранна валута в наличност

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

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

Ограничения за плащания в брой на територията на страната

Законът за ограничаване на плащанията в брой установява забрана за плащания в брой на територията на страната, когато са: 1. на стойност, равна на или надвишаваща 10 000 лв. или равностойността им в чуждестранна валута; или 2. на стойност под 10 000 лв., или равностойността им в чуждестранна валута, но представляват част от парична престация по договор, чиято стойност или равностойността им в чуждестранна валута, е равна на или надвишава 10 000 лв.. Плащанията над горепосочените лимити се извършват само чрез превод или внасяне по платежна сметка в кредитна или платежна институция.

IV.8.2. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ В РЕПУБЛИКА ПОЛША

Тази секция предоставя информация по отношение на данъците, породени от притежаването и вторичната търговия на акции допуснати за търговия на официалния пазар на Варшавската Фондова Борса. Цялата информация представена в секцията по-долу се отнася единствено и само за акциите на Емитента. Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба в Република Полша към датата на изготвяне на настоящия документ и Емитентът не носи отговорност за последващи промени в нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции. Информацията, представена по-долу е от общ характер и не трябва да се счита за изчерпателна при преценката на данъчните последици от една инвестиция. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се обърнат към данъчен експерт.

ЛИЧНИ ДАНЪЦИ

Данъчните принципи приложими за физически лица за доходи от продажба на акции и от дивиденди от акции зависят от конкретното третиране на лицето дали то е постоянно пребиваващо в Полша за данъчни цели (съответно има данъчни задължения) или не е (съответно няма данъчни задължения). Принципите за определяне на статута на лицето за данъчни цели се дефинират в Закона за „Лични данъци“, както и в двустранни данъчни споразумения на Република Полша с други държави. Най-общо, за данъчно задължено лице се приема лице, което живее на територията на Република Полша или лице, което пребивава на територията на Република Полша повече от 183 дни в годината. Двустранни споразумения на Полша за избягване на двойно данъчно облагане обаче могат да повлияят на това правило.

➤ Данъци от доходи при възмездна продажба на акции

Законът за „Лични данъци“ определя, че физическо лице, което е данъчно задължено в Република Полша дължи данък печалба при възмездна продажба на акции. Обект на данък е разликата между продажната цена на акцията и цената на която е закупена, както и свързаните с това разходи. Печалби от продажба на акции се облагат с 19.0% данък, освен в случаите, когато те са форма на разплащане/сделка, в който случай е валидна съответната друга данъчна ставка. Физическите лица са длъжни да декларират дохода си в отделна данъчна декларация.

Доходите от продажба на акции от чуждестранни физически лица също подлежат на данъчно облагане по същите принципи, освен в случаите, когато съществуват действащи двустранни договори за избягване на двойно данъчно облагане, които третират ситуацията другояче. Лицето удостоверява приложимостта на клаузите на действащите договори за избягване на двойно данъчно облагане с официален документ за местопребиваване.

➤ Данъци върху дивиденди

Съгласно Закона за „Лични данъци“ определя, че доходи от дивиденди в Република Полша се облагат с плоска данъчна ставка от 19.0%. Плоският данък от 19.0% процента, дължим при изплащането на дивиденди или други форми на парични прехвърляния към данкоплатеца, се удържа от изплащащата страна. Това правило важи и за чужденци (данъчно незадължените лица в страната), освен в случаите на действащ договор за избягване на двойно данъчно облагане, който третира ситуацията другояче. За да се приложат клаузите на действащ договор за избягване на двойно данъчно облагане, включително и неплащането на този данък от изплащащата страна, то същата е нужна да притежава валиден документ издаден от съответните данъчни служби, където лицето е данъчно задължено, който да удостоверява, че лицето е данъчно задължено в друга юрисдикция.

КОРПОРАТИВНИ ДАНЪЦИ

Както при физическите лица, данъчните принципи приложими за юридически лица за доходи от продажба на акции срещу заплащане и от дивиденди от акции зависят от конкретното третиране на лицето дали то е постоянно пребиваващо в Полша за данъчни цели (съответно има данъчни задължения) или не е (съответно няма данъчни задължения). Основанията за определяне на статута на лицето в Полша за данъчни цели се определят от това къде е официалната регистрация на юридическото лице или управителното тяло на лицето. Двустранни споразумения на Полша за избягване на двойно данъчно облагане обаче могат да повлияят на това правило.

➤ Данъци от доходи при възмездна продажба на акции

Законът за корпоративно данъчно облагане определя данъчните принципи приложими за юридически лица, които са данъчно задължени в Република Полша. Съгласно Закона, разходите направени за придобиване на акции не се признават за разход в момента на покупката им, а се вадят като разход едва в момента на последваща продажба и се използват при определяне на данъчното задължение на лицето. Чуждестранни данъчно задължени юридически лица също подлежат на този данък, освен в случаите, в които съществува действащ договор за избягване на двойно данъчно облагане

➤ Данъци върху дивиденди

Съгласно Закона за корпоративното данъчно облагане доходите от дивиденди от акции се облагат с плоска ставка от 19.0% (без признаване на свързани разходи). Данъкът се удържа от съответното лице разпределящо дивидента. Основание за неплащане на този данък и съответното му неударжане от изплащащата страна е наличието при нея на официален документ издаден от насрещната национална данъчна администрация определящ лицето като данъчно задължено в съответната друга държава, спрямо която е приложим двустранен закон за избягване на двойно данъчно облагане.

Също така, съгласно Закона за корпоративното данъчно облагане доходи/приходи от дивиденди на юридически лица данъчно задължени в Република Полша не подлежат на облагане в случай, че отговарят на всички изброени по-долу условия:

- лицето изплащащо дивидента или други суми като част от реализирана печалба е компания, която е платец по Закона за корпоративното данъчно облагане и чиято официална регистрация, офис или управително тяло са в Република Полша („Компания от Република Полша/РП”),
- лицето получаващо дивидента или други суми като част от реализирана печалба на друго юридическо лице, е лице плащащо данъци в Република Полша, в друга страна член на Европейския Съюз („ЕС”) или в друга държава от Европейската Икономическа Зона („ЕИЗ”) върху глобалните си доходи, независимо от мястото на произхода („Компания от ЕС/ЕИЗ”),
- компанията от ЕС/ЕИЗ притежава поне 10.0% от акциите на Компания от РП („Акции”),
- дивидента или други суми като част от реализирана печалба на друго юридическо лице се получават от Компания от ЕС/ЕИЗ или чуждестранно поделение на Компания от ЕС/ЕИЗ.

При възникване на случай неописани по-горе, всички правни действия трябва да са насочени към избягване на двойното данъчно облагане, а ако все пак бъдат предприети действия за двойно данъчно облагане, то тези действия не трябва да породят задължения.

НАСЛЕДСТВЕНИ ДАНЪЦИ И ДАРЕНИЯ

Наредбата за наследствени данъци и дарения определя, че придобиването от физически лица на собственически права в резултат на наследство или дарение, включително права произтичащи от ценни книжа, подлежат на данъчно облагане, ако към момента на придобиване на наследството или дарението, бенефициента на наследството или дарението е полски гражданин, пребивава на територията на Република Полша или правата за собственост се упражняват на територията на Полша. Данъчната ставка за наследства и дарения зависи от кръвната близост или връзка между починалия и наследника, в случаите на наследство и между донора и бенефициента, в случаите на дарение. Наредбата за наследствени данъци и дарения определя, че придобиването на собственост върху активи чрез дарение, включително върху ценни книжа, от съпруг/съпруга, преки и непреки наследници по съребрена линия до второ коляно е освободено от данъци ако настъпването на унаследяването или получаването на дарението е официално обявено пред съответните данъчни служби в рамките на 6 месеца от окончателното встъпване във владение на актива. Ако това условие не е спазено, придобиването на имуществени права върху тези активи подлежи на данъчно облагане по правилата за облагане на физически лица.

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

V.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

V.1.1. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Настоящото публично предлагане на акциите от емисията за увеличение на капитала на Еврохолд България АД се осъществява в България съгласно приложимото българско и европейско законодателство с пряко действие на територията на България.

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции задължително се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции във връзка с прието решение за увеличаване на капитала на публичното дружество.

В съответствие с чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 (седем) дни след датата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК. Съобщението се оповестява и публикува по реда, посочен в член 92а, ал. 2 от ЗППЦК. След оповестяване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, БФБ-София АД незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с акции на Еврохолд България АД, в резултат на които приобретателите на акции ще имат право да участва в увеличението на капитала.

На следващия работен ден, след изтичането на посочения по-горе 7-дневен срок, Централен депозитар АД открива сметки за права на акционерите въз основа на данните от книгата на акционерите. Чрез упражняването на правата всеки акционер има възможност да придобие такава част от новите акции, която съответства на дела му в капитала на публичното дружество преди увеличението.

Срещу всяка една акция от съществуващата емисия от 127 345 000 (сто двадесет и седем милиона и триста четиридесет и пет хиляди) броя акции се издават 1 (едно) право. Срещу всеки 1, 50 права може да бъде записана 1 нова акция на Еврохолд

България АД по емисионна стойност от 1.00 лева за акция (срещу всеки 3 /три/ права се записват 2 /две/ нови акции).

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на Еврохолд България АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на Основен пазар на БФБ-София АД, Сегмент за права, в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права, съгласно реда, описан по-долу.

V.1.2. ОБЩА СУМА НА ЕМИСИЯТА

Предмет на публично предлагане са 84 896 666 (осемдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и шест хиляди шестотин шестдесет и шест) броя обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции от новата емисия за увеличение на капитала на Еврохолд България АД.

Предлаганите акции са с емисионна стойност 1.00 лв. и с номинална стойност 1.00 лев всяка.

Всички акции от новата емисия за увеличаване на капитала на Еврохолд България АД се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване.

Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило, и съответно капиталът на Еврохолд България АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 33 958 667 (тридесет и три милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестотин шестдесет и седем) броя акции от предложената нова емисия. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 ТЗ и чл. 112, ал. 5 от ЗППЦК, капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на заявления за набиране капитал, при който публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимата граница на заявления за набиране капитал в размер на 84 896 666 (осемдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и шест хиляди шестотин шестдесет и шест).

V.1.3. ПЕРИОД НА ПРЕДЛАГАНЕТО И РЕД ЗА УЧАСТИЕ В ПОДПИСКАТА

ДАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ПРОСПЕКТА

След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор, Еврохолд България АД ще публикува съобщение за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, в което посочва най-малко началните и крайните срокове за прехвърляне на правата, съответно за записване на акциите, регистрационния номер на издаденото от комисията потвърждение, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта, както и информацията по чл. 9, параграф трети от Делегиран Регламент № 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 г. за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията.

Съобщението се оповестява в Търговския регистър и се публикува в два централни ежедневника – вестник „24 часа“ и вестник „Капитал Дейли“ и на интернет страниците на Еврохолд България АД и на инвестиционния посредник ЕВРО-ФИНАНС АД, най-малко 7 дни преди началния срок за прехвърляне на правата. Ако оповестяването и публикациите са в различни дни, по - късната дата се приема за дата на публикуване на съобщението.

НАЧАЛНА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Датата на публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК се смята за начало на публичното предлагане.

КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Публичното предлагане приключва в последния работен ден от срока за записване на новите акции, посочен по-долу.

НАЧАЛНА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ (ТЪРГОВИЯ) С ПРАВАТА

Начален срок (начална дата) за прехвърляне на правата е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) календарни дни от датата на оповестяване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал.1 от ЗППЦК в Търговския регистър, публикацията му в двата централни ежедневника и публикуването му на интернет страницата на Еврохолд България АД и на инвестиционния посредник ЕВРО-ФИНАНС АД. Ако оповестяването и публикациите са в различни дни, по - късната дата се приема за дата на публикуване на съобщението.

В съответствие с Правилника за дейността на БФБ - София АД допускането до търговия на емисии права се извършва с нареждане на Директора по търговия след подаване на съответно заявление от емитента. Емитентът ще подаде заявление за допускане до търговия на емисията права на датата на публикуване на съобщението за публично предлагане.

СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Крайният срок /крайната дата/ за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба се извършва на регулиран пазар - Основен пазар на БФБ-София АД, Сегмент за права. Лицата подават нареждане за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са открити сметките им за права, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник – член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на Правилника на Централен депозитар АД.

Във връзка с периода за сетълмент на сключените на БФБ - София АД сделки – Т+2, последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне на правата.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива, независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в дружеството, придобили акции не по-късно от 7 дни след датата на оповестяване , съответно публикуването, на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, респ. до оповестената от БФБ-София АД последна възможна дата за сключване на сделки с акции на Еврохолд България АД с цел участие в увеличението на капитала на Дружеството, или впоследствие чрез сделка за покупка на пазара на права в срока за търговия с правата.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден за търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата.

На петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Еврохолд България АД чрез инвестиционен посредник ЕВРО-ФИНАНС АД, ще

предложи за продажба при условията на явен аукцион на БФБ - София АД тези права, срещу които до изтичане срока за прехвърляне на правата не са записани акции от новата емисия и ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от търговия (продажба) на правата, се превеждат по специална сметка, открита от Централен депозитар АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ

Началото на срока за записване на акции /началната дата за записване на акциите/ съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата /началната дата за прехвърляне на правата/.

Краен срок за записване на акциите е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата. Не се допуска записване на акции преди посочения начален и след посочения краен срок за записване.

Записването на акциите от новата емисия ще се извършва при следните условия и ред: Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване на акции. Дружеството осигурява възможност за записване на акции по дистанционен способ чрез Централен депозитар АД и неговите членове. В началото на всеки работен ден по време на подписката, Централен депозитар АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Емитентът незабавно обявява в КФН, на своята интернет страница и на интернет страницата на ЕВРО-ФИНАНС АД и заявява за оповестяване в Търговския регистър и за публикуване в ежедневниците по чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК удължаването на срока на подписката.

РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

ЗАЯВКИ ЗА ЗАПИСВАНЕ

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки.

Всички лица, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобити в срока за тяхното прехвърляне и/или при явния аукцион, подават заявките за записване на акции до упълномощения инвестиционен посредник ЕВРО-ФИНАНС АД, обслужващ увеличението на капитала, и/или до инвестиционните посредници, членове на Централен депозитар АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права.

Незабавно след приемане на заявка от клиент, съответният инвестиционен посредник подава до Централен депозитар АД нареждане за блокиране на упражнените права от името на клиента и уведомява за постъпилата заявка ЕВРО-ФИНАНС АД. При получаване на уведомлението по предходното изречение,

ЕВРО-ФИНАНС АД подава незабавно до Централен депозитар АД насрещно нареждане от името на Еврохолд България АД за окончателно блокиране на упражнените по заявката права.

При подаване на заявка за записване на акции срещу права до ЕВРО-ФИНАНС АД от негов клиент, ЕВРО-ФИНАНС АД подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на Еврохолд България АД до Централен депозитар АД съгласно процедурите на последния.

Подаването на заявка за записване на акции става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сключване на сделки с финансови инструменти съгласно Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Всеки инвестиционен посредник, при който е подадена заявка за записване на акции срещу права, проверява самоличността на клиента и следи за спазване на разпоредбите на ЗПФИ и подзаконовите нормативни актове към него. Всички документи относно записването на акции срещу права остават и се съхраняват в архива на приелия ги инвестиционен посредник.

Заявките за записване на акции се подават в офиса на ЕВРО-ФИНАНС АД в гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5, всеки работен ден от 9,00ч. до 17,00ч., съответно в офисите и работното време на другите инвестиционни посредници.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ.

Заявките за записване на акции имат следното минимално съдържание:

- ✓ три имената (наименование) и уникален клиентски номер на лицето и на неговия представител при инвестиционния посредник, ЕГН на физическите лица, ЕИК/Булстат на юридическите лица и други идентификационни данни в съответствие с чл. 66 от Наредба № 38 на КФН;
- ✓ вид на финансови инструменти, емитент, брой притежавани права, брой записвани акции, за които се отнася заявката, ISIN код на емисията права и на емисията акции;
- ✓ вид и същност на заявката;
- ✓ единична цена и обща стойност на заявката;
- ✓ срок на валидност на заявката;
- ✓ дата, час и място на подаване на заявката;
- ✓ подпис на лицето, което подава заявката;

Към заявката се прилагат посочените по-долу документи за легитимация на лицето, подаващо заявката:

- ✓ за физически лица - заверено копие от документ за самоличност, изисква се и за представителите на юридическите лица;
- ✓ оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно и лична карта на упълномощителя - в случай на подаване на заявката чрез пълномощник
- ✓ за българските юридически лица – оригинал, заверено копие или разпечатка на Удостоверението за актуално състояние, издадено от Търговския регистър към Агенцията по вписванията, съответно оригинал или заверено копие от удостоверение за актуална съдебна регистрация и копие от карта БУЛСТАТ, в случай, че е приложимо.
- ✓ за чуждестранните юридически лица се изисква надлежно преведено и легализирано удостоверение за актуално състояние по регистрацията им или друг идентичен удостоверителен документ, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; датата на издаване и държава на

регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват; начина по който го представляват.

ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИ ЗА ЗАПИСВАНЕ

Физическите лица /български и чуждестранни/ подават заявките лично или чрез пълномощник. Българските и чуждестранните физически лица се легитимират посредством документ за самоличност, заверено копие от който се прилага към заявката.

Юридическите лица подават заявките чрез законните си представители или чрез пълномощник. Законните представители се легитимират с документ за самоличност, заверено копие от който се прилага към заявката и удостоверение за актуално състояние /актуална търговска регистрация/ на юридическото лице, отговарящо на изискванията посочени по-горе.

При подаване на заявките чрез пълномощник, същият се легитимира с документ за самоличност, изрично нотариално заверено пълномощно /оригинал или нотариално заверен препис/ и документите, изброени по-горе в съответствие с юридическия статут на упълномощителя (местно или чуждестранно физическо или юридическо лице). Когато заявката се подава чрез пълномощник, същият представя и заверено от него копие от документа за самоличност на упълномощителя.

ОСОБЕНО УСЛОВИЕ ЗА ДЕЙСТВИТЕЛНОСТ НА ЗАПИСВАНЕТО

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, в срока и при условията, посочени в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа. Съгласно чл. 112, ал. 5 от ЗППЦК емисионната стойност на новите акции трябва да бъде изплатена напълно. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

V.1.4. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ОТМЯНА ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЯВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

V.1.4.1. В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ:

КФН, съответно заместник-председателят, може да спре публичното предлагане за срок до 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, както и да забрани публичното предлагане, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени.

В периода между издаване на потвърждение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане, емитентът е длъжен най-късно до изтичане на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържанието се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към проспекта и да го предостави на КФН. КФН може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай Комисията може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

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

инструменти или за отстраняването на финансовите инструменти от търговията и уведомява за това КФН.

КФН, съответно заместник-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 118, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговията финансови инструменти, когато се установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решенията на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията или от заместник - председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Заместник-председателят може да спре търговията с финансовите инструменти и с цел предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПМПЗФИ, Регламент (ЕС) № 596/2014 и актовете по прилагането му, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на надзорната дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите /чл. 20, ал. 1 и 2 от ЗПМПЗФИ и чл. 23, т. 2, буква „й“ от Регламент (ЕС) № 596/2014 /.

V.1.4.2. В Република Полша:

След успешното приключване на увеличението на капитала, Емитентът ще заяви акциите от настоящата емисия за търговия на Варшавската фондова борса, като относно търговията на Варшавската фондова борса, съответно относно спирането на търговията с акции на Емитента, приложение ще намерят изискванията на полското законодателство.

Управителният съвет на Варшавската фондова борса може да реши да изключи ценни книжа от търговията в следните случаи:

а) ценните книжа вече не отговарят на условията, които се прилагат за ценни книжа, търгувани на пазара, при условие че това не застрашава интересите на инвеститорите и не е заплаха за надеждното функциониране на пазара;

б) въз основа на § 31.1 от Правилника на Варшавската фондова борса:

- прехвърляемостта им бъде ограничена;
- по искане на Полската Комисия за финансов надзор (PFSA), направено в съответствие със Закона за търговията с финансови инструменти;
- ако същите вече не са безналични;
- ако те са изключени от търговията на регулиран пазар от съответен регулаторен орган.

в) въз основа на § 31.2 от Правилника на Варшавската фондова борса:

- ако ценните книжа спрат да отговарят на изискванията за допускане до борсова търговия на даден пазар, с изключение на условието за неограничена прехвърляемост;
- ако Управителният съвет на Варшавската фондова борса счита това за необходимо, за да се защитят интересите и сигурността на участници в борсовата търговия.

Въз основа на Закона за търговията с финансови инструменти, по искане на PFSA Управителният съвет на Варшавската фондова борса изключва дадени ценни

книжа от търговия, ако търговията с такива ценни книжа застрашава надеждното функциониране на регулирания пазар или сигурността на търговията на такъв пазар, или респективно застрашава интересите на инвеститорите. Подобно искане следва да бъде придружено от подробна обосновка.

Правилникът на Варшавската фондова борса включва общи разпоредби за временно спиране на търговията на дадена емисия акции на Варшавската фондова борса. Основното правило предвижда, че ако след откриването на непрекъснатата търговия дадена цена на сделка надхвърля ценовите диапазони, посочени в Правилника на Варшавската фондова борса, сделките, както и приемането, изменението и оттеглянето на поръчки с тези ценни книжа се спира.

V.1.5. НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА СУМИ

НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

Емитентът не предвижда възможност за намаляване на броя на предлаганите ценни книжа.

РЕД ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА ПО-МАЛКО ИЛИ ПО-ГОЛЯМО ОТ ПРЕДЛОЖЕНОТО КОЛИЧЕСТВО ЦЕННИ КНИЖА

Ако всички акции от новата емисия бъдат записани и заплатени преди крайния срок на подписката, Еврохолд България АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни съгласно чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК за резултатите от подписката и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, в регистъра на КФН и на БФБ – София АД.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички акции, но бъдат записани и изцяло заплатени най-малко 33 958 667 (тридесет и три милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестотин шестдесет и седем) броя акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и заплатени акции и новата емисия в този си размер се регистрира в Централен депозитар АД, в регистъра на КФН, за търговия на БФБ – София АД и на Варшавската фондова борса.

Увеличаването на капитала на Дружеството с права по чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

В случай, че до крайния срок на подписката бъдат записани по-малко от 33 958 667 (тридесет и три милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестотин шестдесет и седем) броя акции, подписката се счита за неуспешна.

Внесените суми, заедно с начислените от банката по чл. 89 от ЗППЦК лихви (ако има такива) ще бъдат възстановени от емитента на инвеститорите по посочените от тях банкови сметки или в брой на адреса на банката, съгласно предоставен списък на лицата, записали и платили акции, в едномесечен срок от съобщението по чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК.

В деня на съобщението по чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК, емитентът ще уведоми банката за резултата от подписката, ще публикува на своята интернет страница и на страницата на ИП ЕВРО-ФИНАНС АД покана до лицата, записали акции, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми, както и ще заяви поканата за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в двата централни ежедневника - вестник „24 часа“ и вестник „Капитал Дейли“.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Еврохолд България АД уведомява незабавно за това КФН, БФБ – София АД и Централен депозитар АД, публикува съобщение на своята интернет страница и на страницата на ЕВРО-ФИНАНС АД, както и в посочените по-горе централни ежедневници в тридневен срок от влизане в сила на отказа за вписване и възстановява получените суми в едномесечен срок от уведомяването по посочения по-горе ред.

V.1.6. ДОПУСТИМА МИНИМАЛНА/МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ ЗА ЗАПИСВАНЕ

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, разделен на 1,5 /едно цяло и пет/. Всеки 1,5 /едно цяло и пет/ права дават възможност за записване на една нова акция, като при получаване на число, което не е цяло относно броя на записваните акции, се закръгля към по-малкото цяло число.

V.1.7. НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ЗАЯВКИТЕ

Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции, нито да иска възстановяване на суми по записани и заплатени акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация, подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

V.1.8. ЗАПЛАЩАНЕ И ДОСТАВКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА АКЦИИТЕ

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита от и на името на Еврохолд България АД, която ще бъде допълнително посочена в съобщението за публичното предлагане.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Удостоверителен документ за направената вноска е платежният документ (платежното нареждане или вноската бележка) и се получава от обслужващата банка при внасянето, съответно превеждането на вноската, по набирателната сметка на Еврохолд България АД. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК/БУЛСТАТ (за български лица), броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК).

ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър Еврохолд България АД регистрира емисията акции в Централен депозитар АД, като заявява регистриране на новите акции по клиентски подсметки на акционерите при съответния инвестиционен посредник, чрез който са записани акциите.

Издаването на депозитарните разписки се извършва от Централен депозитар АД. Когато акциите се намират по клиентски подсметки при инвестиционен посредник, издаването на депозитарните разписки се извършва по желание на акционера чрез подаване на нареждане до съответния инвестиционен посредник.

V.1.9. ПУБЛИКУВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА

Еврохолд България АД ще уведоми заместник – председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН в срок 3 работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записване на акциите (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК). В същия срок Еврохолд България АД ще оповести резултатите от публичното предлагане на своята интернет страница www.eurohold.bg и чрез финансово – информационната медия Екстри Нюз /www.x3news.com/.

Уведомлението до КФН относно резултата от публичното предлагане, следва да съдържа информация относно: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението емитентът ще приложи удостоверение от Централен депозитар АД за регистриране на емисията и банково удостоверение, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции и други документи по чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Еврохолд България АД уведомява незабавно за това КФН, БФБ – София АД и Централен депозитар АД и публикува съобщение в два централни ежедневника (вестник „24 часа“ и вестник „Капитал Дейли“) в тридневен срок от влизане в сила на отказа за вписване.

В съответствие със законоустановените срокове на предлагането, се очаква същото да приключи до края на м. февруари 2017г.

V.1.10. ПРЕДПОЧТИТЕЛНО УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА

При увеличаване на капитала на Еврохолд България АД настоящите акционери имат право на предпочтително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

В случай, че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице, записало акции не заплати емисионната им стойност при указаните по-горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

V.2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

V.2.1. ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

Съгласно ЗППЦК всеки акционер има право да придобие акции, съответстващи на неговия дял в капитала преди увеличението. Извън правото на предпочтително закупуване на акции от увеличението, което принадлежи на лицата по предходното изречение, няма ограничение относно категориите инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Всички инвеститори могат да участват при абсолютно равни условия в увеличаването на капитала на Еврохолд България АД чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове.

V.2.2. НАМЕРЕНИЯ ЗА ВКЛЮЧВАНЕ В ПОДПИСКАТА

ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАННО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА ОПРЕДЕЛЕНИ ГРУПИ ИНВЕСТИТОРИ

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число акционери, извън правото им на предпочитателно придобиване на новите акции, членове на Съвета на директорите на емитента, служители на емитента).

НАМЕРЕНИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ПОНЕ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНЕ АКЦИИ

Старком Холдинг АД, в качеството си на мажоритарен акционер с контролно участие от над 50 % в капитала на емитента е обявил намерението си да запише такава част от новите акции, с която да гарантира успешното приключване на публичното предлагане.

Емитентът няма информация, дали членове на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала.

Емитентът не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

V.2.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Емитентът няма да извършва предварително разпределение на части от емисията.

V.2.4. УВЕДОМЛЕНИЯ ДО ИНВЕСТИТОРИТЕ

Емитентът няма да изпраща уведомления на инвеститорите за размера на записаните акции и/или за дължимите от тях суми, тъй като тази информация е предварително известна на инвеститорите към момента на подаване на заявките за записване.

В настоящото публично предлагане емисионната стойност на ценните книжа е предварително определена. Всеки инвеститор има законово право да запише желаният от него брой акции без да превишава размера на притежаваните от него права. Броят записвани акции и размера на дължимата сума се конкретизират в заявката за записване, която всеки инвеститор подава чрез избрания от него инвестиционен посредник.

При необходимост от контакт с инвеститорите, връзката с тях ще се осъществява чрез упълномощения инвестиционен посредник ЕВРО-ФИНАНС АД и/или съответния инвестиционен посредник, чрез който е подадена заявката.

V.2.5. ПРЕВИШАВАНЕ РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА

Не е възможно записване на акции, превишаващо размера на предварително определените параметри на подписката и не е налице опция „green shoe” за превишаване на подписката.

V.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

ЕМИСИОННА ЦЕНА

Емисионната стойност на всяка една нова акция от увеличението на капитала на Еврохолд България АД е 1.00 лева (един лев). Емисионната стойност е определена в решението на Управителния съвет на Емитента за увеличаване на капитала от 27 юни 2016г., при което са взети предвид текущата пазарна стойност

на акциите на дружеството, интересите на настоящите му акционери и потенциалните инвеститори и оптималния ефект от увеличението на капитала за самия Емитент.

РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на Еврохолд България АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания в т. V.1.1. ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на Основен пазар на БФБ-София АД, Сегмент за права, в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права, съгласно реда, описан по-горе в т. V.1.3. Всички разходи, свързани с покупката на правата са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни на инвестиционния посредник, на БФБ-София АД и Централен депозитар АД, както и банкови такси и комисионни.

За сметка на инвеститорите са и следните разходи във връзка със записването на акциите:

- такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който се записват акциите;
- такси на Централен депозитар АД;
- такси на БФБ-София АД;
- банкови такси и комисионни за паричните преводи.

НЕСЪОТВЕТСТВИЕ НА ЦЕНАТА

През последната година членовете на административните, управителните или надзорни органи на емитента, както и висшето ръководство или свързани с тях лица, не са придобивали специални права за покупка акции на емитента, нито са придобивали такива акции на преференциална цена или на друго специално основание.

Ред за оповестяване на цената на предлаганите акции

Официален източник за оповестяване на емисионната цена на акциите от увеличението на капитала на Еврохолд България АД са Проспектът за публично предлагане на емисията акции от увеличението на капитала и Съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, което се оповестява в Търговския регистър и се публикува в двата централни ежедневника – вестник „24 часа“ и вестник „Капитал Дейли“ и на интернет страниците на Еврохолд България АД и на инвестиционния посредник ЕВРО-ФИНАНС АД, най-малко 7 дни преди началния срок за прехвърляне на правата.

След регистрацията за търговия на „БФБ-София“ АД на новите акции, цената им ще се определя от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането.

V.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

Емисията не е предмет на глобално предлагане.

Банки и депозитарни институции

Банката, в която бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена допълнително в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е Централен депозитар АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 4.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Инвестиционният посредник, упълномощен да обслужва увеличението на капитала на Еврохолд България АД при условията на публично предлагане, е ЕВРО-ФИНАНС АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5, тел. 02/9805657, факс 02/9811496.

ЕВРО-ФИНАНС АД не е поемал задължение да запише за своя сметка част от предлаганите акции.

Настоящата емисия ценни книжа не е поета или гарантирана от трети лица и не съществува особен план на разпространение или на дистрибуция на ценните книжа между различни инвестиционни посредници.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

Акциите на Еврохолд България АД са допуснати до търговия на БФБ – София АД и Варшавската фондова борса.

В съответствие с изискванията на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, в 7-дневен срок от вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, представляващият емитента Еврохолд България АД ще подаде в КФН заявление за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор на новата емисия акции.

В 7-дневен срок от вписването в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН (съответно от получаване на решението на КФН за вписване на емисията), Еврохолд България АД ще подаде заявление до БФБ-София АД за допускане на емисията до търговия на регулирания пазар.

Еврохолд България АД ще предприеме действия за допускане на настоящата емисия и до търговия на Варшавската фондова борса.

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия клас, която да се организира едновременно с настоящото публично предлагане или за която ще се изисква приемане за търговия на БФБ-София АД и Варшавската фондова борса.

Еврохолд България АД не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължението за осигуряване на ликвидност на емисията чрез поддържането на котировки “купува” и “продава”.

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

VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Правата по тази емисия могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в дружеството или впоследствие чрез сделка за покупка на пазара на права в срока за търговия с правата.

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента Еврохолд България АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, бул. "Христофор Колумб" № 43.

Емитентът не е изисквал, не е уведомяван, нито са му известни споразумения за замразяване на акции от вече издадената или от предлаганата за издаване емисия ценни книжа.

VIII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА/ОФЕРЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на акциите. Всички, посочени по-долу разходи са за сметка на дружеството. Нетните постъпления от публичното предлагане в случай, че емисията е записана и заплатена в минималния предвиден размер ще възлязат на 33 923 803 лв. Нетните постъпления от публичното предлагане, в случай, че емисията е записана и заплатена в максимално предвидения размер, ще възлязат на 84 851 615 лв.

Приблизителни разходи при минимален размер на емисията	лева
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5,000
Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	72
Депозиране на правата в Централен депозитар АД	5,000
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	11,000
Публикуване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)	2,000
Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5,000
Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката	6,792
Общо разходи	34,864
Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0010

Разходи при максимален размер на емисията	лева
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5,000
Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	72
Депозиране на правата в Централен депозитар АД	5,000
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	11,000
Публикуване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)	2,000
Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5,000

Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката	16,979
Общо разходи	45,051
Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0005

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ

Чрез издаването на безплатни търгуеми права и чрез възможността за последващата им продажба, всеки акционер може да получи справедлива компенсация, която да намали ефекта на разводняване.

Ефектът на „разводняване“ може да бъде наблюдаван по отношение на коефициента „Собствен капитал на акция“. Разводняване на собствения капитал се наблюдава, когато емисионната цена на новите акции е по-ниска от балансовата им стойност по последния финансов отчет. В конкретния случай, емисионната стойност от 1.00 лв. за акция е по-ниска от текущата балансова стойност от 2.20 лв. (изчислена към датата на последния публикуван междинен неаудитиран индивидуален финансов отчет към 30.09.2016 г.), за акция и поради което в настоящото публично предлагане се наблюдава ефект на разводняване по отношение на балансовата стойност на една акция. Ако приемем, че новите акции биха били издадени към 30.09.2016 г. и след приспадането на разходите по публичното предлагане (45 051 лв), балансовата стойност на една акция при записване на максималния размер на предлагането ще бъде 1,72 лв. При записване на минималния определен размер и след приспадане на разходите за публично предлагане (34 864 лв.), балансовата стойност на една акция след увеличението ще се намали на 1.95 лв. Процентът на разводняване на балансовата стойност се изчислява между 21,8% (при максимално увеличение) и 11,36% (при минимално увеличение).

В таблицата по-долу са направените изчисления, ако увеличението на капитала е било извършено на датата на последния междинен неаудитиран индивидуален финансов отчет на Дружеството към 30.09.2016 г.

Показател	30.09.2016 г.
	хил.лв.
Собствен капитал преди увеличението	280 827
Собствен капитал след увеличението в минимален размер	314 750
Собствен капитал след увеличението в максимален размер	365 678
Брой акции преди увеличението	127 345 000
Брой акции след увеличението в минимален размер	161 303 667
Брой акции след увеличението в максимален размер	212 241 666

За изчисляването на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се включва дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, не участвал в него чрез записване на акции ще развонди участието си с 21,03%, а при максимално увеличение на капитала с 40,01%.

Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

В този документ не са включвани записи, изявления, доклади или други експертни становища, изготвени от външни консултанти, експерти или одитори, различни от отговорните за информацията в Проспекта лица, посочени в т. I „Отговорни лица”.

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

Използвана е информация от интернет страниците на:

- ♦ Комисия за Финансов Надзор – www.fsc.bg;
- ♦ Българска Фондова Борса – София - www.bse-sofia.bg;

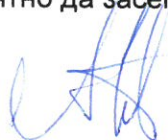
Съставителите на Документа за предлаганите ценни книжа с подписа си на последна страница потвърждават, че информацията, получена от горепосочените публични източници е точно възпроизведена и че доколкото емитентът е осведомен и може да провери от информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

В настоящия документ освен финансовата информация, съдържащата се в одитираните финансовите отчети на Дружеството, е включена и информация, съдържаща се в отчетите към КФН.

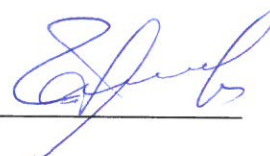
XI. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ:

Долуподписаните Асен Минчев и Галя Георгиева, като съставихме този документ декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в настоящия документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.



Асен Минчев



Галя Георгиева

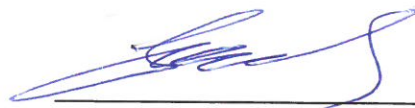
ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА:

Долуподписаните лица, в качеството ни на представляващи емитента – Еврохолд България АД, декларираме, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За Емитента Еврохолд България АД:



Асен Минчев
Изпълнителен директор



Христо Стоев
Прокурист