

# ФАР АД

## ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА 2 500 000 (ДВА МИЛИОНА И ПЕТСТОТИН ХИЛЯДИ) БРОЯ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

ISIN код на емисията: BG1100002192

ДАТА: 18.11.2019 г.

Настоящият документ представлява част от Проспект за публично предлагане на 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) броя акции от увеличението на капитала на „ФАР“ АД. Документът за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност, както и с акциите, предмет на допускане. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.

Акции - обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на глас	При записване в максимален размер		При записване в минимален размер	
	За една акция	Общо (лева)	За една акция	Общо (лева)
Емисионна стойност	3.00	7 500 000	3.00	750 000
Номинална стойност	1.00	2 500 000	1.00	250 000
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0,03905	97 645	0,03058	7 645
Нетни приходи от публичното предлагане (прогноза)	2.96	7 402 355	2.97	742 355
Инвестиционен посредник	„София Интернешънъл Секюритиз“ АД, гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 140, ет. 4			

Документът за предлаганите ценни книжа е изготвен в съответствие с:

- Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;
- Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;

- 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.

Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)) в качеството ѝ на компетентен орган, съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, е потвърдила този Проспект с Решение № 1248-Е от 28.11.2019 г. Комисията за финансов надзор одобрява настоящия документ за ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия документ за ценни книжа. Потвърждението не означава, че КФН препоръчва или не препоръчва инвестирането в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в настоящия документ за ценни книжа информация. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

Членовете на Съвета на директорите на „ФАР“ АД и инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Законните представители на Емитента и лицата, представляващи инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

Потенциалните инвеститори могат да получат копие на Документа за предлаганите ценни книжа, за да се запознаят със съдържанието му, както следва:

**Емитент**

Адрес:

Телефон:

Електронна поща:

Работно време:

Лице за контакт:

**„ФАР“ АД**

гр. София, ул. „Буная“ № 16, ет. 2

+ 359 2 943 47 18

[office@farad.bg](mailto:office@farad.bg)

от 10:00 до 16:00 часа

Георги Димитров Тодоров

**Инвестиционен посредник**

Адрес:

Телефон:

Електронна поща:

Работно време:

Лице за контакт:

**ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД**

гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 140, ет. 4

+ 359 2 988 63 40

[zaytseva@sis.bg](mailto:zaytseva@sis.bg)

Всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа

Галина Зайцева

Проспектът може да бъде получен от инвеститорите лично или на посочен от тях електронен адрес.

Горепосочените документи ще бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), след евентуалното одобрение на Проспекта, на интернет страницата на „Българска фондова борса“ АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)) след решението на Съвета на директорите на Борсата за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията акции, на интернет страницата на информационна агенция Инвестор БГ ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)), на интернет страницата на „ФАР“ АД ([www.farad.bg](http://www.farad.bg)) и на интернет страницата на инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД ([www.sis.bg](http://www.sis.bg)).

„ФАР“ АД информира инвеститорите, че инвестирането в ценни книжа е свързано с рискове. Рисковете и рисковите фактори, свързани с дейността на Дружеството и инвестициите в ценни книжа, са подробно описани в точка 2 от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, доколкото в него са описаните рискове при инвестиране в акции и в *раздел III на Регистрационния документ*, относно рисковете, свързани с Емитента и неговата дейност.

**По-важни използвани съкращения:**

БНБ – Българска народна банка

БФБ – Българска фондова борса АД

ДФЗ – Държавен фонд „Земеделие“

ЗДДФЛ- Закон за данъците върху доходите на физическите лица

ЗКПО - Закон за корпоративното подоходно облагане

ЗКФН - Закон за Комисията за финансов надзор

ЗПМПЗФИ- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти

ИДЕС- Институт на дипломираните експерт-счетоводители

КФН – Комисия за финансов надзор

ОСА – Общо събрание на акционерите

СГС – Софийски градски съд

СД – Съвет на директорите

ТЗ – Търговски закон

ТР – Търговски регистър

ЦД – Централен депозитар АД

## СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА .....	6
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ .....	8
3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ .....	13
3.1. Декларация за оборотния капитал .....	13
3.2. Капитализация и задлъжнялост .....	13
3.3. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането ...	14
3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията .....	15
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ .....	18
4.1. Общо описание на предлаганите акции (вид, клас, ISIN код) .....	18
4.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа .....	18
4.3. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права.....	20
4.4. Решения, разрешения и одобрения, свързани с допускането до търговия .....	25
4.5. Очаквана дата на емисията ценните книжа.....	25
4.6. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на акциите .....	25
4.7. Наличие на предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на акциите.....	28
4.8. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акциите на Емитента, отправени през последната или текущата година .....	28
4.9. Информация за данъчното законодателство в страната по седалището на Емитента и страната, където се иска допускане до търговия .....	28
5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА .....	33
5.1. Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането .....	33
5.2. План за пласиране и разпределение.....	43
5.3. Ценообразуване .....	44
5.4. Пласиране и поемане на емисии.....	47
6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ .....	48
6.1. Информация за кандидатстване за допускане до търговия на предлаганите акции на организиран пазар или на други равностойни пазари .....	48
6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които вече са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас, които ще бъдат предлагани.....	48
6.3. Друга публична или частна подписка за ценните книжа, за които се иска допускане до регулиран пазар.....	48
6.4. Субектите, които поемат твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“ ....	49
6.5. Опция за превишаване размера на предлагането или други дейности за ценово стабилизиране във връзка с това предлагане .....	49
6.6. Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe“ за превишаване на подписката .....	49
7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	50
7.1. Субект, предлагащ за продажба ценните книжа.....	50
7.2. Брой и клас на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа .....	50
7.3. Споразумения за задържане .....	50

---

8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	51
9. РАЗВОДНЯВАНЕ.....	53
10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	55
10.1. Ако в Документа за ценните книжа са посочени консултанти във връзка с дадената емисия, информация за качеството, в което са действали консултантите .....	55
10.2. Индикация за друга информация в Проспекта за публично предлагане на ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад .....	55

**1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА**

„ФАР“ АД е дружество с едностепенна система на управление. Управителен орган на Дружеството е неговият Съвет на директорите. Към датата на настоящия документ членовете на Съвета на директорите на „ФАР“ АД, отговарящи солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящия документ, са:

<b>Член на СД</b>	<b>Функции</b>
Теодора Димитрова Гогова - Евстатиева	Председател на Съвета на директорите
Красимир Николаев Дочев	Изпълнителен директор
Елена Руменова Спасова	Член на Съвета на директорите

Изпълнителният директор на Дружеството Красимир Николаев Дочев, Председателят на съвета на директорите - Теодора Димитрова Гогова – Евстатиева и членът на СД – Елена Руменова Спасова с подписа си на последната страница декларират, че този документ съответства на изискванията на закона.

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа членовете на Съвета на директорите на „ФАР“ АД, декларират, че са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за ценните книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Съставителят на годишните финансови отчети на Дружеството – „ВЕЛКОНСУЛТИНГ“ ЕООД, ЕИК 203314556, адрес: гр. Бургас, ул. „Емил де Лавеле“ 2 (съставител на одитираните годишните финансови отчети на Дружеството за 2016 г., 2017 г. и 2018 г. както и на неодитирания междинен финансов отчет на Дружеството към 30.09.2019 г.), представлявано от Велина Иванова Велкова - отговаря солидарно с посочените по-горе лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните финансови отчети на Дружеството. Регистрираният одитор Валентин Богданов, регистриран в Института на дипломираните експерт-счетоводители в Република България под № 0464, извършил независим финансов одит на годишните финансови отчети на Дружеството за 2016 г., 2017 г. и 2018 г. – отговаря солидарно с посочените по-горе лица за вредите, причинени от изразеното от него одиторско мнение върху одитираните от него финансови отчети.

Неразделна част от Проспекта за ценните книжа са приложените към същия декларации от съставителя на годишните финансови отчети и от одитора на Дружеството, с които декларират, че включената в документа за ценните книжа информация от изготвените и одитирани финансови отчети не съдържа неверни, заблуждаващи или непълни данни. Освен това регистрираният одитор декларира, че е положил всички разумни грижи да се увери, че информацията, съдържаща се в Проспекта, доколкото му е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Изготвянето на настоящия документ е възложено на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ №

140, ет. 4. ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се представлява от Ивайло Нецов Томов в качеството му на Изпълнителен Директор и от Атанас Кирилов Трайчев в качеството му на Председател на Съвета на директорите, само заедно. Представляващите ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал.3 от ЗППЦК за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящия документ.

Следните лица от „ФАР“ АД и ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД са отговорни за изготвянето на документа за ценните книжа:

За „ФАР“ АД - Теодора Димитрова Гогова – Евстатиева - Председател на Съвета на директорите.

За ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД – Ивайло Нецов Томов, Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите.

С подписа си на последната страница горепосочените лица декларират, че са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за ценните книжа, за която отговарят, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт.

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа, Емитентът не е включил доклади и изявления от трети страни.

## 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в акциите, издадени от „ФАР“ АД, е свързано с редица рискове, които могат да окажат влияние върху тяхната стойност и доходност. Освен рисковете, свързани с дейността на Емитента и описани в раздел III от Регистрационния документ, всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции, описани в настоящия документ. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да се запознаят с описаните по-долу рискове, преди да вземат решение за придобиване на предлаганите с този документ акции.

### **Ценови риск**

Пазарната стойност на акциите на Дружеството, включително тези, предмет на този Проспект, след регистрацията им за търговия на БФБ, се определя на базата на търсенето и предлагането, като цената на акциите ще се влияе както от икономическите и финансовите резултати на Дружеството и другата публично оповестена информация, така и от външни за Дружеството фактори, оказващи влияние върху капиталовите пазари в страната като:

- ✓ общата икономическа ситуация;
- ✓ лихвените равнища;
- ✓ доходност от алтернативни инвестиции;
- ✓ общо ниво на ликвидност;
- ✓ правни възможности за защита на интересите на инвеститорите;
- ✓ регулаторни ограничения към институционални и чуждестранни инвеститори;
- ✓ данъчен режим и др.

Дружеството няма възможност за влияние върху голямата част от тези фактори. В резултат на това не може да се гарантира постигането или поддържането на определена цена на предлаганите акции. Независимо от резултатите на Дружеството, пазарната цена на акциите може да варира значително, като на моменти може да бъде по-ниска от нетната стойност на притежаваните активи или номиналната стойност на самите акции. Рискът за акционерите на „ФАР“ АД се изразява във възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на акциите. Тези колебания могат да бъдат по-продължителни и с по-големи изменения от очакванията на инвеститорите. Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето

### **Риск, свързан с българския пазар на ценни книжа**

Българският фондов пазар е в групата на нововъзникващите пазари. Инвеститорите на нововъзникващите пазари трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от по-развитите пазари, включващ в някои случаи значителни правни, икономически и политически рискове. „Българска Фондова Борса“ АД е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в развитите страни. Характерно за БФБ е също така, че сравнително малък брой дружества представляват голямата част от пазарната капитализация и значителна част от търгуваните обеми на БФБ. Ниската ликвидност води и до други затруднения, като прекомерно големи амплитуди при



цените и в двете посоки и уязвимост спрямо ценовите флуктуации, тъй като цените могат да се променят значително с относително малки по обем сделки.

Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на регулативните стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Въпреки това е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на развитите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на акциите. Следователно, няма гаранция, че акциите на компанията ще се търгуват активно, а ако това не стане, може да нарасне волатилността на цената.

#### *Риск от влияние на външни фактори върху търговията на фондовата борса*

Българската фондова борса е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в други страни. В този смисъл всякакви външни за страната фактори, биха могли да засегнат състоянието на борсата. Глобалната финансова и икономическа криза имаше негативен ефект върху капиталовия пазар и сектора на реалната икономика в България. Неблагоприятно икономическо или политическо развитие в други съседни на нашата държава (включително породено от имигрантската вълна в Европа от Близкия Изток) би могло да има значително негативно влияние върху brutния вътрешен продукт на страната, нейната външна търговия и икономиката ѝ като цяло. Подобни външни сътресения биха довели до слаба инвеститорска активност и ниска ликвидност на борсата. Инвеститорите трябва да проявяват особено внимание при оценката на съществуващите рискове.

#### *Риск от волатилност*

След приемането на акциите от увеличението на капитала на Дружеството за търговия на регулиран пазар, Дружеството не може да даде гаранции, че няма да има колебания в цените. Развиващите се пазари на акции като тези в България често се характеризират със сериозни колебания на цените на акциите, дължащи се на посочените по-горе фактори, много от които са извън възможностите на Дружеството за противодействие. Динамиката на цените може да бъде значителна в посока увеличение или намаление, като колебанията понякога могат да бъдат бързи, големи и непредвидими. В редица случаи появата на такива колебания не е свързана или не съответства на резултатите от дейността на Дружеството и не могат да бъдат предвидени. Върху борсовата цена на акциите на Дружеството ще оказват влияние и общите тенденции на пазара на ценни книжа, обемът на свободно търгуеми акции – т. нар. „free-float“, липсата на инвеститорски интерес към страната и/или към конкретното дружество, както и доходността, която се реализира при алтернативни инвестиции.

#### *Ликвиден риск, свързан с акции на Дружеството*

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите на Дружеството за определен период от време. Ниската ликвидност може да доведе до потискане на цената на акциите, както и да ограничи възможностите за предотвратяване на загуби при сригове на пазара или реализирането на капиталови печалби в желаните от инвеститорите моменти. Нивото на ликвидност на акциите на

Дружеството зависи както от тяхната атрактивност, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната. Липсата на активна търговия и слабият интерес към акциите на Дружеството би могло да доведе до понижение в цената им, а акционерите да реализират загуби. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на адекватно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желаната от тях цена, или в желания от тях срок.

#### *Валутен риск, свързан с инвестиция в акции на Дружеството*

Валутният риск, който носят акциите на Дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуално обезценяване на лева в такава ситуация би довело до намаляване на доходността от инвестирането в акции на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращата парична система в страната, при която парите в обръщение са равни на валутните резерви в БНБ и българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. До премахването на системата на валутен борд в страната, валутният риск при инвестиране в акции на Дружеството ще бъде сведен до риска от обезценяване на еврото.

#### *Инфлационен риск, свързан с инвестиции в акции на Дружеството*

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите, в т. ч. и на инвестициите в акции или иначе казано доходите от акции (повишение в цената или получени дивиденди) да са по-малки от регистрираната инфлация за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. Инфлационният риск не е висок благодарение на въведената система на валутен борд и възприетите в ЕС ограничения към бюджетната политика. Не се очакват промени в ценовите нива и би следвало инфлацията в страната да остане под контрол.

След продължителен период на дефлация, през миналата година в България започна постепенно повишение на цените, което по данни на НСИ достигна 3.2 % в края на 2018 г. Въпреки че не се очаква значително нарастване на годишната инфлация, покупателната способност на паричните потоци, произтичащи от акциите, би намаляла със съответния процент инфлация.

#### *Липса на гаранция за изплащане на дивидент*

За всички обикновени акции е характерен рискът от несигурност при получаване на дивидент (променливост в размера на дивидента). Всяка акция дава право на дивидент, съизмерено с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на Дружеството, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите.

#### *Риск от разводняване на капитала (на стойността на акциите)*

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно

максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на настоящото или бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. Също така в случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на нетната балансова стойност на акция.

#### *Риск за миноритарните акционери*

Към датата на настоящия Документ има физическо лице, което притежава над половината от акциите на Дружеството. В резултат на това, този акционер, вероятно ще има възможност да упражнява по-голямо влияние над повечето оперативни и стратегически решения, изискващи одобрение от общото събрание на акционерите, включително избирането на членове на съвета на директорите, одитори, одобрението на значими сделки, решения за увеличение на капитала, обратно изкупуване на акции и т.н., което може да доведе до конфликти на интересите с миноритарните акционери.

#### *Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции за увеличение на капитала*

Липсата на значителен интерес за инвестиции на българския капиталов пазар, поражда риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството. Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило, ако бъдат записани и платени не по-малко от 250 000 нови акции от увеличението на капитала. В случай, че бъдат записани по-малък брой акции от 250 000 броя, увеличението на капитала на „ФАР“ АД ще се счита за неуспешно. В този случай внесените от инвеститорите суми, ще бъдат възстановени от Емитента по посочените в заявките банкови сметки или по други банкови сметки, допълнително указани от инвеститорите, в едномесечен срок от публичното оповестяване на резултатите от предлагането. В деня на публичното оповестяване на резултатите от предлагането „ФАР“ АД ще уведоми за резултата от подписката като ще публикува на своята интернет страница и на страницата на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД покана до лицата, записали акции, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми, и ще заяви поканата за оповестяване в Търговския регистър и за публикуване в информационната медия Инвестор БГ ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)). В този случай ръководството на Емитента ще бъде принудено да разгледа алтернативни варианти за финансиране, чрез които да бъде подкрепена капиталовата позиция на Дружеството. При неуспешна подписка, инвеститорите няма да могат да получат записаните от тях в периода на публичното предлагане акции, като всички плащания ще им бъдат възстановени, без обаче да им бъде предоставена каквато и да било допълнителна компенсация за периода, по време на който те не са могли да разполагат с предоставените за заплащане на акциите парични средства, респективно за всякакви допълнителни разходи и/или ангажименти, които са поели във връзка с публичното предлагане.

#### *Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа*

Законите, които регламентират в България облагането на печалбата на юридическите лица и доходите на физическите лица, включително от дейност като едноличен търговец, са Закон за корпоративното подоходно облагане и Закон за данъците върху доходите на физическите лица.

Специфично проявление на риска от промени в данъчното законодателство е рискът стойността на инвестицията в акции да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащата уредба, касаещи въвеждане данък върху сделките с финансови инструменти.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, реализираните капиталови печалби от продажбата на ценни книжа на публични дружества в България не подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим на необлагане на доходите от операции с ценни книжа да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби от търговия с акциите на Дружеството.

*Значителни сделки с акции на Дружеството, които може да повлияят на тяхната пазарна цена*

Българският капиталов пазар се отличава с ниска ликвидност. Значителен брой акции, предложени за продажба могат да понижат борсовата цена на акциите на Дружеството. Продажби на акции след предлагането могат да засегнат неблагоприятно пазарната цена на акциите. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно върху търговията с акциите. Такива продажби могат също да изправят „ФАР“ АД пред затруднение при последващо евентуално издаване на нови акции.

### 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

#### 3.1. Декларация за оборотния капитал

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, оборотният капитал на „ФАР“ АД е достатъчен за текущите нужди на Дружеството. Евентуалното успешно завършване на настоящата процедура по увеличение на капитала, ще подобри още повече капиталовата основа на Дружеството, включително по отношение оборотния капитал. В следващата таблица е предоставена информация за оборотния капитал на „ФАР“ АД към 30.09.2019 г. на база изготвения неаудитиран междинен финансов отчет за 2019 г.

Таблица № 1

#### Оборотен капитал на „ФАР“ АД към 30.09.2019 г. (хил. лв.)

Показател (хил. лв)	Стойност
<b>ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>	
Текущи вземания, платени аванси и предплатени разходи	4 313
Данъци за възстановяване	123
Материални запаси	32
Финансови активи, държани за търгуване	–
Парични средства	644
<b>Общо текущи активи</b>	<b>5 112</b>
<b>ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	
Задължения към свързани предприятия	–
Задължения по получени търговски заеми	61
Задължения към персонала	6
Данъчни и осигурителни задължения	4
Задължения към доставчици и клиенти	32
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>103</b>
<b>НЕТЕН ОБОРОТЕН КАПИТАЛ</b>	<b>5 009</b>

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на „ФАР“ АД към 30.09.2019 г.

#### 3.2. Капитализация и задължнялост

Представената по-долу финансова информация за „ФАР“ АД се основава на данни към 30.09.2019 г.

Таблица № 2

#### Капитализация и задължнялост на „ФАР“ АД към 30.09.2019 г.

Показател (хил. лв.)	30.09.2019 г.
<b>Собствен капитал</b>	
Основен капитал	2 500
Резерви и други капиталови компоненти	38
Натрупана печалба/(загуба)	359
Текуща печалба/(загуба)	(1 106)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>1 791</b>
<b>Задължения</b>	
Нетекущи пасиви	3 780
Текущи пасиви	103
<b>Общо задължения</b>	<b>3 883</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>644</b>

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на „ФАР“ АД към 30.09.2019 г.

Сумата на задълженията) към 31.10.2019 г. е 3 868 хил. лв. Общия размер на обезпечения с различни активи задължения на Дружеството е 3 780 хил. лв. Дружеството няма гарантирани балансови задължения. Останалите задължения на Дружеството, в размер на 88 хил. лв., са необезпечени и негарантирани.

Таблица № 3

### Структура на задълженията на „ФАР“ АД за периода 31.12.2016 г. – 31.10.2019 г.

Общо задължения ( хил. лв.)	Отчетен период			
	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.10.2019 г.
Гарантирани	-	-	-	-
Обезпечени	-	-	2 199	3 780
Негарантирани и необезпечени	833	1 498	1 334	88
Косвени и условни	-	-	-	-
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>833</b>	<b>1 498</b>	<b>3 533</b>	<b>3 868</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „ФАР“ АД към 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г. и данни към 31.10.2019 г.

В тази връзка, чрез предложението за емитиране на акции, отправено чрез този Проспект, ръководството на Дружеството се стреми да балансира източниците за финансиране на дейността.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, не са налични други обезпечени, гарантирани, косвени и условни задължения и/или ангажименти на Дружеството.

### 3.3. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането

Към датата на изготвяне на този Проспект капиталът на Дружеството е разпределен между акционерите, както следва:

Славка Георгиева Георгиева - притежава 1 599 000 броя акции с право на глас, представляващи 63,96 % от капитала на „ФАР“ АД.

Станислав Тодоров Тодоров - притежава 300 000 броя акции с право на глас, представляващи 12 % от капитала на „ФАР“ АД.

Красимир Николаев Дочев, който се явява Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Дружеството, притежава 200 000 броя акции с право на глас, представляващи 8 % от капитала на „ФАР“ АД.

Кристиян Стилианов Чернев - притежава 200 000 броя акции с право на глас, представляващи 8 % от капитала на „ФАР“ АД.

Нафта трейдинг АД, ЕИК 102137901, представлявано от Тодор Николов Люцканов - притежава 100 000 броя акции с право на глас, представляващи 4 % от капитала на „ФАР“ АД.

Велконсултинг ЕООД, ЕИК 203314556, представлявано от Велина Иванова Велкова - притежава 100 000 броя акции с право на глас, представляващи 4 % от капитала на „ФАР“ АД.

Слави Радуилов Николов – притежава 1 000 броя акции с право на глас представляващи 0,04 % от капитала на „ФАР“ АД.

Не съществуват други участия на физически и/или юридически лица в капитала на „ФАР“ АД, включително конфликтни такива, които да са съществени по отношение на настоящата емисия ценни книжа.

Възнаграждението на избрания да обслужва увеличението на капитала ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не е необичайно по вид и условия, и се състои от две части: твърдо възнаграждение в размер на 5 000 лева без ДДС и възнаграждение за успех в зависимост от обема на записаните акции от увеличението на капитала.

#### 3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

Настоящото публично предлагане на акции на „ФАР“ АД се извършва в изпълнение на решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 09.09.2019 г. Чрез увеличаване на собствения капитал на Дружеството, ръководството му цели засилване на капиталовата му позиция и подобряване на коефициентите на финансова автономност.

Прогнозната стойност на нетните приходи от публичното предлагане при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, е в размер на до 7 402 355 лв., след приспадане на очакваните разходи за Предлагането, включително възнаграждението на обслужващия ИП.

Прогнозната стойност на нетните приходи от публичното предлагане при условие, че бъде записан минималния размер на предлаганата емисия акции, при която процедурата по увеличение на капитала ще се счита за успешна, е в размер на 742 355 лв., след приспадане на очакваните разходи за предлагането, включително възнаграждението на обслужващия ИП.

Целта на настоящото публично предлагане е набрания чрез подписката капитал да се използва за осъществяване на основната дейност на Дружеството, свързана с бъдещо развитие на инвестиционния му проект по „ИЗГРАЖДАНЕ И ПУСКАНЕ В ЕКСПЛОАТАЦИЯ НА ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“ и по-конкретно:

- Рефинансиране на направената инвестиция от Дружеството по проекта чрез погасяване на привлечено дългово финансиране. Рефинансирането се предвижда с цел да се намали дълговата тежест върху „ФАР“ АД, както и да се увеличи собственият капитал за сметка на задължнялостта на Дружеството. За осигуряване на инвестиционното финансиране за реализация на проекта по „ИЗГРАЖДАНЕ И ПУСКАНЕ В ЕКСПЛОАТАЦИЯ НА ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“, „ФАР“ АД е подписало на 05.01.2018 г. с ТБ „Първа инвестиционна банка“ АД договор за кредитна линия в размер на 5 200 000 лева и срок за погасяване до 01.12.2027 г. Кредитната линия се състои от два транша – Транш 1 в размер на 1 420 000 лв. за плащане по банкови гаранции и Транш 2 в размер на 3 780 000 лв. за финансиране на проекта за изграждане на чукова мелница и силозно стопанство. Към датата на настоящия документ, стойността на главницата, която следва да се погаси до края на срока на погасяване (01.12.2027 г.), възлиза на 3 780 000 лв. След получаване на втория транш от Държавен фонд Земеделие в размер на 1 412 000 лв., при успешно отчитане на проекта, ще остане задължение към ПИБ в размер на 2 368 000 лв. В случай че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции и бъде набрана цялата сума, след приспадане на разходите по емисията, част от набраните средства ще бъдат използвани за погасяване на цялата част от задължението по кредита. При записване на емисията



до минималния размер, при който предлагането ще се смята за успешно, Дружеството ще разчита на инвестиране в разширяване на производствените мощности и прилежащата инфраструктура, което да подобри финансовата ефективност на компанията и да гарантира успешно изплащане на нейните задължения;

- Разширяване на производствените мощности и прилежащата инфраструктура с цел повишаване на производствената ефективност и подобряване на оперативния марж на Дружеството посредством: изграждане на допълнителни складови пространства чрез закупуване на съседен имот и изграждане на склад за готова продукция; инсталиране на опаковъчна линия за брашна; изграждане на цех за белене на слънчоглед и производство на пелети от слънчогледова люспа. Ръководството на Дружеството, по своя преценка, ще изразходва предвидените средства за реализация на част или за всички посочени дейности, като се ръководи основно от два фактора: реално набраните средства от настоящото увеличение на капитала и съответните текущи нужди на Дружеството с оглед подобряване на оперативната му и финансова ефективност. При записване на емисията до минималния размер, при който предлагането ще се смята за успешно, за това направление първоначално ще бъдат изразходвани до 50 % от набраните средства, като предвидените дейности ще бъдат поетапно, допълнително финансирани (за останалите необходими средства в този случай Дружеството ще разчита на външно, заемно финансиране). В този случай ръководството на Дружеството планира да инвестира до 250 000 лева в закупуване на съседен имот за складова база, от което в последствие да развие допълнителните производства. Останалите 500 000 лева ще са за оборотни средства за периода до края на кампанията по прибиране на селскостопанската реколта през 2020 г. Ако се наберат повече средства, в зависимост от размера, ще се стартира инвестицията по изграждане опаковъчна линия за брашна, цех за белен слънчоглед и производство на пелети. При възможност ще се погасява частично предсрочно кредита към ПИБ без това да влияе на ликвидността и размера на необходимия оборотен капитал на Дружеството. При записване на емисията в максимален размер, освен за цялостно погасяване на инвестиционния кредит към ПИБ, Дружеството ще има възможност по преценка в зависимост от текущите нужди да използва остатъка от набраните средства както следва:

Вариант 1: Използване на целия остатък от набрания капитал за оборотни средства за закупуване на царевица (между 17 000 и 18 000 т.) по време на жътвената кампания с цел постигане на по-добра покупна цена за осигуряване на производството на брашно от нея (съгласно Договора за безвъзмездна помощ, сключен с ДФЗ Дружеството предвижда да произвежда около 14 000 т. брашно от сладка царевица/годишно).

Вариант 2: Използване на остатъка от набрания капитал в следните направления: Закупуване на съседен имот за складова база – 100 000 лв.; Вертикална планировка, ограда, изграждане и комуникации – 200 000 лв.; Изграждане на хале 1 000 кв. м. – 500 000 лв.; Закупуване и инсталиране на пакетираща линия за брашно – 400 000 лв.; Закупуване и инсталиране на комплектна линия за белене на слънчоглед – 700 000 лв.; Закупуване и инсталиране на линия за пелети – 300 000 лв. Общата стойност на планираните инвестиции за разширяване на производствените мощности и прилежащата инфраструктура възлизат на 2 200 000 лв. Останалите 2 834 355 лева ще са за оборотни средства за закупуване на царевица (около 10 000 т.) по време на жътвената кампания за осигуряване на производството на брашно от нея.



---

- Осигуряване на финансов буфер, който ще бъде използван при необходимост за покриване на капиталови и финансови разходи, различни от горепосочените.

Съветът на директорите на Дружеството очаква, че средствата от настоящото публично предлагане ще бъдат достатъчни за финансиране на самоучастието в обявените направления. В зависимост от размера на постъпилите нетни суми от увеличението на капитала или при надхвърляне на планираните разходи, Дружеството ще използва като допълнителни източници за финансиране на посочените направления както собствени средства, така и привлечени.

В случай, че увеличението на капитала е неуспешно или се запише капитал в по-малък размер от минималния, за финансирането на посочените по-горе инвестиции ще се търсят алтернативни източници, а някои от инвестициите може да не се осъществят или реализирането на бъдещите инвестиции може да се осъществи в по-дълъг времеви период.

Не е възможно и не се планира част от привлечените средства по процедурата за увеличение на капитала да бъдат използвани за придобиване на активи, различни от активите, свързани с обичайната стопанска дейност на „ФАР“ АД. Към датата на проспекта няма поети конкретни ангажименти за придобиване на други фирми.

#### 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ

##### 4.1. Общо описание на предлаганите акции (вид, клас, ISIN код)

<b>Вид и клас на предлаганите ценни книжа:</b>	Обикновени безналични поименни акции с право на глас. Номиналната стойност на акциите е 1 (един) български лев.
<b>Брой предлагани ценни книжа:</b>	2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) обикновени акции от увеличението на капитала на Дружеството.
<b>ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА:</b>	Всички издадени акции са безналични. Всички акции от новата емисия са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели. Акциите са от същия вид и клас, както вече издадените акции от капитала на Дружеството.
<b>Лице, водещо книгата на акционерите:</b>	Книгата на акционерите на Дружеството се води от „Централен депозитар“ АД, гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4, тел. (+359 2) 939 19 81 и (+359 2) 400 12 41; интернет адрес: <a href="http://www.csd-bg.bg">www.csd-bg.bg</a> . Безналичните акции се смятат за издадени от момента на регистрацията им в Централен депозитар.
<b>ISIN код:</b>	Международният номер за идентификация на тази емисия ценни книжа е BG1100002192. Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на БФБ (BSE) под код 5AF. Новите акции ще бъдат заявени за допускане до търговия със същия борсов идентификатор.
<b>Валута на емисията:</b>	български лева (BGN)
<b>Емисионна стойност:</b>	3,00 лева (три лева)
<b>Място на предлагане:</b>	Акциите от настоящата емисия ще се предлагат само в Република България и няма да бъдат предмет на международно предлагане.

##### 4.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа

Издаването, придобиването, разпореждането, както и упражняването на правата по акциите на „ФАР“ АД се урежда и регулира от българското законодателство.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството и последващата търговия с тях на регулиран пазар се уреждат в следните нормативни актове:

**Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за**

**допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета** по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;

**Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година** относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;

**Търговски закон** (обн. ДВ, бр. 48 от 18.06.1991 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Закон за публичното предлагане на ценни книжа** (обн. ДВ, бр. 114 от 1999 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Закон за пазарите на финансови инструменти** (обн. ДВ, бр. 15 от 2018 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти** (обн. ДВ бр. 76 от 30.09.2016 г. с всички последващи изменения и допълнения);

**Закон за корпоративното подоходно облагане** (обн. ДВ, бр. 105 от 2006 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Закон за данъците върху доходите на физическите лица** (обн. ДВ, бр. 95 от 2006 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Валутен закон** (обн. ДВ, бр. 83 от 1999 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация** (обн. ДВ, бр. 90 от 2003 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Наредба № 38 от 25.07.2007 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници** (обн. ДВ, бр. 67 от 2007 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции** (обн. ДВ, бр. 4 от 16.01.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения);

**Наредба № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество** (обн. ДВ, бр. 103 от 07 декември 2007 г., с всички последващи изменения и допълнения).

**Правилник за дейността на Централен депозитар и съответните му приложения;**

**Правилник за дейността на БФБ АД и съответните му приложения.**

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството, са ЗППЦК и ТЗ, както и всички подзаконови нормативни актове по прилагането им. ТЗ съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества и ценните книжа, които те могат да издават, а ЗППЦК – специални разпоредби по отношение на публичните дружества, издаването и разпореждането с емитираните от тях ценни книжа.

Разпоредбите на Раздел I от Глава единадесета на ЗППЦК и на Наредба № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество, уреждат изискванията за разкриване на значително участие на акционери в капитала на Дружеството.

Сделките и разпореждането на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 5-8 от ЗППЦК. Придобиването на собствени акции на Дружеството е уредено в чл. 187а от ТЗ, а обратното изкупуване на собствени акции е уредено в чл. 187б от ТЗ. Недопустимост по отношение на придобиване на собствени акции на Дружеството е уредено в чл. 187г от ТЗ, а Чл. 187е от ТЗ, регламентира правила за случаи, приравнени на собствени акции.

Условията и редът за отправяне на търгови предложения са определени в Раздел II, Глава единадесета от ЗППЦК, в Наредба № 41 от 11.06.2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

Условията за разкриване на дялови участия в публични дружества са регламентирани в Наредба № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялови участия в публични дружества, а условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор.

#### **4.3. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права**

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на Дружеството не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите.

##### **Право на дивидент**

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно на номиналната ѝ стойност. Дивидент се разпределя по решение на Общото събрание на акционерите с право на глас по предложение на Съвета на директорите и след като се отделят необходимите средства за фонд “Резервен” .

Емитентът не може да изплаща на своите акционери авансово суми срещу дивиденти преди окончателното приемане на годишния финансов отчет по реда на Търговския закон и Устава на Дружеството. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД като такива с право на дивидент на 14-тия ден след датата на Общото

събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

ЦД предоставя списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Съобразно чл. 115в, ал. 7 от ЗППЦК Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в посочения срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Публичните дружества имат право да изплащат 6-месечен и годишен дивидент, ако това е предвидено в Устава и при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон. Към датата на този документ, Уставът на Дружеството не предвижда изплащане на шестмесечен дивидент.

Разходите по изплащането на дивидентите са за сметка на Дружеството.

Политиката на Дружеството по отношение на дивидентите не предвижда ограничения за дивиденти за лицата, които съгласно ТЗ и ЗППЦК имат право на дивидент. Не са предвидени специални разпоредби относно непребиваващи държатели.

#### Право на глас

Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на Централен депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание. Централен депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител, с изрично пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия от същия клас, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението (с изключение на увеличаване на капитала на публично дружество по чл. 112, ал. 3 ЗППЦК, в което имат право да вземат участие единствено членове на управителния и/или контролния орган и/или негови работници или служители. Капиталът на публично дружество не може да бъде увеличаван по този начин с повече от 1 на сто в рамките на една година, като не може да се извършват последователни увеличения на капитала по този ред, надвишаващи 3 на сто от капитала, независимо от периода, изминал между тях, ако не е осъществено междувременно успешно увеличаване на капитала с издаване на права, при което регистрираният капитал е увеличен поне с 10 на сто. В нито един момент издадените съгласно изречение първо акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на публичното дружество). Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато

решението за увеличението на капитала се взема от Съвета на директорите - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на оповестяване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до три работни дни от изтичането на 14 или 7-дневния срок по предходното изречение ЦД открива сметки за права на лицата имащи право да участват в увеличението на капитала въз основа на данните от книгата на акционерите.

При увеличаване на капитала на Дружеството чрез записване на акции се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Правото на глас за новозаписаните акции от увеличението на капитала на Дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

#### Право на ликвидационен дял

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял в размер пропорционален на притежаваните от акционера акции. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество (чл. 271 от ТЗ).

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите и в другите предвидени в закона и Устава случаи. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява с изтичането на общия 5-годишен давностен срок.

#### Условия за обратно изкупуване

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три 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 реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

Извън тази хипотеза в решението си Общото събрание определя:

- максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- условията и реда, при които Управителния орган извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от 5 години;
- минималния и максимален размер на цената на изкупуване.

Капиталът на публичното дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите. За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и съответните разпоредби на Търговския закон.

Публичното дружество е длъжно да уведоми Комисията за финансов надзор за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението от 3% и инвестиционния

посредник, на който е подадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. Комисията за финансов надзор дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от четири работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

Акциите на „ФАР“ АД не могат да бъдат принудително обезсилвани.

#### Допълнителни права, които дават акциите:

- Право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението - При увеличаване капитала на Дружеството акционерите имат предимствено право да запишат акции от увеличението на капитала пропорционално на техния дял отпреди увеличението. Това право на акционерите не може да бъде ограничено или да отпадне по решение на орган на Дружеството (чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК). При увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции задължително се издават права като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, освен при увеличаване на капитала, в което имат право да участват единствено членове на Съвета на директори и/или работници или служители на Дружеството съгласно чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Едно придобито право дава възможност да бъдат придобити толкова нови акции от увеличението на капитала, колкото е определил органът, приел решението за увеличението на капитала. Чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК предвижда, че предимственото право при увеличаване на капитала може да се упражни от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на Дружеството на 14-ия ден след вземането на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато това става по решение на Съвета на директорите – на 7-ия ден след датата на оповестяване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

- Право на участие в управлението, чрез решаване на въпроси от компетентността на ОСА - Всеки акционер, независимо от броя и стойността на притежаваните от него акции, има право задава на Общото събрание въпроси на членовете на Съвета на директорите, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, независимо дали са свързани с дневния ред, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация;

- Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване - Всеки акционер, независимо от броя и стойността на притежаваните от него акции, има право на информация, включително предварително да се запознае с писмените материали, свързани с дневния ред на предстоящо Общо събрание на акционерите, на което съответният акционер има право да участва, както и безплатно да ги получи; да се запознае с устройствените актове на Дружеството, с протоколите от проведените Общи събрания и приложенията към тях, с годишните и тримесечните



финансови отчети, както и с друга публична информация.

#### Малцинствени права съгласно Търговския закон

Акционери, които притежават акции в размер на не по-малко от 10 % (десет на сто) от капитала на Дружеството, могат да: предявят иск за търсене на отговорност за вреди, причинени на Дружеството, от членове на Съвета на директорите; поискат от Общото събрание назначаване на контролор, който да провери годишния финансов отчет. В случай, че общото събрание не вземе решение за назначаване на контролор, акционерите могат да поискат назначаването му от длъжностното лице по регистрацията към Агенцията по вписванията.

Акционери, които притежават акции в размер на не по-малко от 5 % (пет на сто) от капитала на Дружеството в продължение на повече от три месеца, могат да поискат от Съвета на директорите да се свика Общо събрание на акционерите. Ако в едномесечен срок от искането то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събраниято. Обстоятелството, че акциите са притежавани повече от три месеца, се установява пред съда с нотариално заверена декларация.

Акционери, които притежават акции в размер на не по-малко от 5 % (пет на сто) от капитала на Дружеството в продължение на повече от три месеца, имат право да включат нови въпроси в дневния ред на Общото събрание, различни от въпросите, включени в дневния ред съгласно поканата за свикване на Общо събрание, по реда и при условията на Търговския закон. Обстоятелството, че акциите са притежавани повече от три месеца, се установява с декларация.

#### Малцинствени права съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда исковите на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството.

Акционер или акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, могат да:

- ✓ 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 органи и на прокуристите на дружеството;
- ✓ да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- ✓ да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
- ✓ да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

В случай, че Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на



Дружеството, могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на публичното дружество за обезщетение на вреди, причинени на последното от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

#### Условия за конвертиране

Акциите на Дружеството не подлежат на конвертиране в друг вид ценни книжа.

Уставът на „ФАР“ АД не предвижда други особени права и привилегии по акциите, предмет на публично предлагане. 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 договор или друг документ.

#### **4.4. Решения, разрешения и одобрения, свързани с допускането до търговия**

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „ФАР“ АД се издават в изпълнение на решение на ОСА, проведено на 09.09.2019 г. Капиталът на Дружеството се увеличава от 2 500 000 лв., разпределен в 2 500 000 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лев, до 5 000 000 лв., чрез издаване на нови 2 500 000 броя поименни безналични акции, с право на един глас, номинална стойност 1 лев и емисионна стойност от 3 лева за акция. Ако до изтичане на сроковете за записване на новите акции, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде увеличен в размер, съответстващ на записаните акции, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 250 000 броя акции от новата емисия.

На свое заседание от 15.11.2019 г. Съветът на директорите е приел Проспекта за публично предлагане на акции на „ФАР“ АД.

Капиталът се увеличава по реда и при условията на чл. 192, ал.1 и чл. 194, ал.1 от ТЗ, чл. 112 и следващите от ЗППЦК.

Проспектът за публично предлагане на акции, част от който е настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 1248-Е/28.11.2019 г.

#### **4.5. Очаквана дата на емисията ценните книжа**

Увеличението на капитала на Дружеството с настоящата емисия акции има сила от вписването му в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в „Централен Депозитар“ АД. За по-подробна информация виж. Таблица № 4 Очакван график на предлагането в т. 5.1.3. „Срок на публичното предлагане, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и описание на процеса на публичното предлагане”.

#### **4.6. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на акциите**

Акциите, издадени от „ФАР“ АД, се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на действащите нормативни разпоредби.

След потвърждаване на този Проспект и вписване на емисията във водения от КФН регистър акциите ще бъдат заявени за допускане до търговия на регулиран пазар, организиран от БФБ. Прехвърлянето на безналичните акции се счита за извършено от

момента на регистрацията на сделката в „Централния депозитар“ АД.

#### Борсова търговия:

Вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството може да се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник. Лице, което желае да закупи или продаде акции от тази емисия, следва да има договор с инвестиционен посредник и да даде на посредника поръчка за покупка, респективно за продажба на акции. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката при наличие на съответна цена „купува“ или „продава“. След сключване на борсовата сделка БФБ и страните по сделката (инвестиционни посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата), уведомяват ЦД за сключената сделка и извършват необходимите действия за регистриране на сделката в ЦД. Последният извършва регистриране на прехвърлителната сделка едновременно със заверяване на сметката за безналични акции на приобретателя. ЦД регистрира сделката в срок два работни дни от сключването ѝ, ако са налице необходимите акции и парични средства и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични акции на „ФАР“ АД, която се води от него. ЦД издава непрехвърлим удостоверителен документ за притежаваните акции в полза на купувача на акциите, който служи за установяване правата върху тях. Документът за регистрацията се предава на новия притежател на акциите от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

#### Извънборсова търговия:

Търговия с ценни книжа, включително и с акциите – предмет на този проспект, може да се извършва/организира и извън регулиран пазар, чрез многостранна система за търговия, при условията, предвидени в ЗПФИ.

#### Регистрационни сделки:

Чрез лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент, в ЦД могат да бъдат регистрирани сделки с акции на Дружеството, сключени пряко между страните, както и прехвърляне на акции при дарение и наследяване. Инвестиционният посредник извършва действията по регистрацията в ЦД и за осъществяване на сетълмента на посочените сделки, като оповестява информация за сключените пряко между страните сделки, за които той осъществява регистрацията.

При сключване на договори за дарение и замяна на ценни книжа от настоящата емисия, както и в случаите на наследяване на починал акционер, съответните лица заявяват правата си и могат да поискат извършване на съответните вписвания в книгата за безналичните ценни книжа на емитента, водена от ЦД, чрез инвестиционен посредник – регистрационен агент, включително банка, които извършват съответната процедура по наследяването съгласно Правилника на ЦД.

#### Ограничения:

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книжа са предвидени в Закона за особените залози (ЗОЗ), Гражданския процесуален кодекс (ГПК) и Наредба № 38 на КФН в случай на наложен заповест или учреден особен залог върху ценните книжа. Съгласно чл. 18 от ЗОЗ подлежащите на вписване обстоятелства при учреден особен залог върху ценните книжа се вписват в ЦД. Като последица от вписванията в регистрите всяко лице, на което залогът може да бъде противопоставен, придобива правата върху заложеното имущество, обременени със

залога, и има положението на залогодател. В случай на неизпълнение на обезпеченото със залог по реда на ЗОЗ задължение заложникът кредитор може да пристъпи към изпълнение върху заложените ценни книжа. При налагане на заповест за заповестното съобщение отново се изпраща до ЦД, след което ЦД уведомява незабавно съответния регулиран пазар, където се търгуват ценните книжа. Заповестта има действие от момента на връчването на заповестното съобщение и обхваща всички имуществени права по ценната книга. От получаване на заповестното съобщение, безналичните ценни книжа преминават на разпореждане на държавния или частния съдебен изпълнител, тъй като служат като обезпечение за изпълнението на задължението на длъжника по обезпечителното или изпълнително производство. След налагането на заповестта взыскателят може да поиска:

- възлагане на вземането по ценната книга за събиране или вместо плащане;
- извършване на публична продажба.

Безналичните ценни книжа се продават чрез банка по установения за тях начин. Съдебният изпълнител действа от свое име за сметка на длъжника.

Съгласно Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане за продажба на акции, ако акциите не са налични по сметка на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или заповест. С оглед на това акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог, наложен заповест или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продават, докато тази пречка не отпадне, освен при наличие на предвидените в закона изключения. Забраната по отношение на заложените акции не се прилага в случай, че: приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените акции, налице е изрично съгласие на заложникът кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи; залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози. Забраната по отношение на поръчката за продажба на акции, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че акциите, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сключване на сделката, както и в други законово определени случаи.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38 или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът на инвестиционния посредник се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и подробно регламентирано от разпоредбите на ЗППЦК и Наредбите по прилагането му, Закона за пазарите на финансови инструменти, Правилника на „БФБ“ АД и Правилника на „Централния Депозитар“ АД. Повече информация относно прехвърлянето на акциите, инвеститорите могат да получат от лицето за контакт, посочено в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки лицензиран инвестиционен посредник.

#### 4.7. Наличие на предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на акциите

Към момента на изготвяне на този Проспект към „ФАР“ АД не са отправяни предложения за поглъщане/вливане, както и не са налице правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на акциите, издадени от Емитента.

Притежаваните от акционерите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено в случаите, посочени в чл. 157а от ЗППЦК, който дава възможност на акционер, придобил над 95% от капитала на Дружеството в резултат на търгово предложение да изкупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и одобрена от КФН цена.

Възможностите за отправяне на търгово предложение за изкупуване на акциите на Дружеството са регламентирани в Закона за публичното предлагане на ценни книжа от чл. 149 до чл. 157. Следва да се има предвид, че ако търговото предложение не отговаря на изискванията на ЗППЦК и на актовете по прилагането му или по друг начин интересите на акционерите са накърнени, това може евентуално да осуети съответното търгово предложение.

#### 4.8. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акциите на Емитента, отправени през последната или текущата година

През изминалата 2018 г. и текущата 2019 г. не е отправяно търгово предложение с предмет акции на „ФАР“ АД.

Доколкото е известно на съставителите на този Проспект, няма отправено предложение към един или повече от акционерите на Дружеството за придобиване на притежаваните от тях акции.

#### 4.9. Информация за данъчното законодателство в страната по седалището на Емитента и страната, където се иска допускане до търговия

По-долу е изложена информация за общия режим на данъчното облагане на доходи, свързани с предлаганите от Дружеството акции. Представени са основните аспекти и елементи на облагането на подобни доходи. Инвеститорите в ценни книжа на Дружеството следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход. Изложението не представлява правно становище или съвет за данъчните задължения, които могат да възникнат за отделните акционери. Няма гаранция, че данъчното третиране, както е описано по-долу, ще се запази същото. Както основанието, така и размера на задълженията на отделни субекти могат да варират в зависимост от редица фактори, които не могат да бъдат предвидени или обсъдени в този Проспект. Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

Доходът от акции на Дружеството може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване на акция (капиталова печалба) или под формата на дивиденди. Общият режим на данъчно облагане на доходите от акции, издадени от дружества, регистрирани на територията на Република България, е регламентиран в Закона за данъците върху доходите на физическите лица

(ЗДДФЛ) и в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Режимът за регистрация на данъчните субекти и прилагане на спогодби за избягване на двойното данъчно облагане е уреден в Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

#### Данъчен режим – общи положения

Доходите на местните физически и юридически лица, свързани с предлаганите от Дружеството акции, се облагат на общо основание на територията на Република България. Българското данъчно законодателство приема за местни лица, без оглед на тяхното гражданство, всички физически лица, които имат постоянен адрес в България (освен ако центърът на жизнените му интереси не се намира в страната) или пребивават в България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период (не се отчита периодът на престой в България единствено с цел обучение или медицинско лечение), или са изпратени в чужбина от българската държава, български държавни органи, организации или предприятия, и членовете на техните семейства, както и лицата, чийто център на жизнени интереси се намира в България (чл. 4 от ЗДДФЛ). Местни лица са и всички юридически лица, които са регистрирани в България (хипотезите на учредяване са посочени в чл. 3 от ЗКПО).

Чуждестранни лица са всички физически и юридически лица и неперсонифицирани дружества (вж. чл. 2, ал. 2 от ЗКПО), които не отговарят на критериите да бъдат признати за местни лица (чл. 5 от ЗДДФЛ и чл. 4 от ЗКПО). Чуждестранните лица са данъчно задължени за доходите им, реализирани във връзка с притежаваните от тях акции на Дружеството под формата на положителни разлики при продажба, разпределяне на печалба и разпределяне на ликвидационни дялове. Чуждестранните лица са данъчно задължени за доходите от притежаваните от тях акции на Дружеството, независимо дали имат място на стопанска дейност на територията на България или са свързани по какъвто и да е друг начин със страната.

В случаите когато между държавата, чието местно лице е получателят на дохода и България има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби имат приоритет над разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ. Ако СИДДО предвижда, че дивидентите, получени от чуждестранно лице, подлежат на облагане в съответната чужда държава, чуждестранното лице може да се възползва от нейните разпоредби, като докаже пред данъчните служби основанията за прилагане на спогодбата по реда и при условията на Раздел III от Глава шестнадесета на Данъчно-осигурителния процесуален кодекс. Лицето следва да удостовери пред данъчните органи, че: а) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО (чрез удостоверение от съответната чуждестранна данъчна администрация); б) е притежател на дохода от източник в Република България (чрез декларация); в) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които доходът от дивиденти е действително свързан (чрез декларация); и г) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО (чрез официални документи, а ако това не е възможно – чрез други писмени доказателства). Представят се и документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на дохода. В случай на доходи от дивиденти по обикновени безналични акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание за разпределяне на печалбата, копие от депозитарна разписка, извлечение/удостоверение от „Централен депозитар”

АД от книгата на акционерите на дружеството и/или други аналогични документи, удостоверяващи броя притежавани акции и дела им в капитала, както и размера на дължимия дивидент.

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 искането за прилагане на СИДДО и приложените към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК. 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. Съгласно чл. 142, ал. 1 от ДОПК, когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

#### Информация за данъците, удържани при източника върху дохода от ценните книжа

##### *Капиталова печалба*

Доходите на местни и чуждестранни физически и юридически лица, реализирани от сделки на регулиран български пазар на ценни книжа с тези акции, не подлежат на облагане с корпоративен/подходен данък (чл. 196 от ЗКПО и чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ). Съгласно § 1, т. 21 от ДР на ЗКПО, както и съгласно § 1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ сделки (разпореждания), извършени на регулиран български пазар на ценни книжа са сделките: а) с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти; „права“ за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; б) сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; в) сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; г) сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

С оглед цитираните разпоредби доходите от сделки с акции на Дружеството са освободени от данък, когато са извършени на български регулирани пазари на ценни книжа (към момента на изготвяне на този Документ по смисъла на ЗПФИ такъв е организираният от БФБ пазар). Изключение от това правило е предвидено за сделките с ценни книжа, които се извършват извън борсата (например директни сделки между физически лица) или само се регистрират на борсата.



Съгласно чл. 44 от ЗКПО, когато разпореждането с акции и търгуеми права на акции на публични дружества, акции и дялове на колективни инвестиционни схеми се извършва на регулиран български пазар на ценни книжа, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези ценни книжа, и се увеличава със загубата, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези ценни книжа.

#### *Печалба от дивидент*

Съгласно чл. 8, ал. 3 от ЗДДФЛ и чл. 12, ал. 4 от ЗКПО доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, от участие в местни юридически лица, каквото е Дружеството, са от източник в страната.

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството, получени от местни и чуждестранни физически лица, се облагат с данък в размер 5 на сто, който се удържа при източника и е окончателен (чл. 38, ал. 1 и чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ), като за лицата, извършващи дейност като търговци, се прилага размерът по ЗКПО (чл. 47 от ЗДДФЛ). С данък при източника в размер на 5 на сто се облагат и дивидентите, начислявани в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини и чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната (чл. 194, ал. 1 и чл. 200, ал. 1 от ЗКПО). Не подлежат на облагане с данък при източника дивидентите, начислени от местно юридическо лице в полза на: местно юридическо лице, което участва в капитала на дружеството като представител на държавата; договорен фонд; и 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 (чл. 194, ал. 3 от ЗКПО).

Доходите от източник в страната, посочени в чл. 12, ал. 2, 3, 5 и 8 от ЗКПО на чуждестранни юридически лица, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с данък при източника, който е окончателен и е в размер на 10 на сто (чл. 195 и чл. 200, ал. 2 от ЗКПО).

Съгласно чл. 27 от ЗКПО приходите в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел се признават за данъчни цели и подлежат на данъчно облагане, съобразно действащото законодателство. Данъчната печалба на данъчно задължените местни и чуждестранни юридически лица се облага с корпоративен данък в размер 10 на сто.

#### Информация за отговорността на Емитента за удържането на данъци при източника

Данъкът, удържан при източника, се удържа от Дружеството в момента на изплащането на дивидента и се внася в бюджета, от името на съответния акционер в тримесечен срок от началото на месеца, следващ месеца, през който е взето решението за разпределяне на дивиденди - в случаите, когато притежателят на дохода е местно лице на държава, с която Република България има влязла в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (чл. 65, ал. 10 от ЗДДФЛ и чл. 202, ал. 1 от ЗКПО). За всички останали случаи данъкът се внася в срок до края на месеца, следващ месеца, през който

е взето решението за разпределяне на дивиденти. Удържаният данък се внася в бюджета от платеща на дохода.



## 5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

**5.1. Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането**

### *5.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането*

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „ФАР“ АД, са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника за дейността на БФБ АД и Правилника за дейността на ЦД АД.

При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции, на основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, както и съгласно Решение на ОСА, проведено на 09.09.2019г., задължително се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Съгласно чл. 112, ал. 2, изречение второ от ЗППЦК, срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции на публично дружество, във връзка с прието решение за увеличаване на капитала.

При настоящото увеличение на капитала на „ФАР“ АД, срещу една притежавана акция от акционерите се издава едно право. Срещу всяко 1 право, акционерите или третите лица, придобили 1 право имат право да запишат 1 бр. нова акция по емисионна стойност 3.00 лева всяка.

Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по 1. Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „ФАР“ АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по посочения по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на основния пазар на „Българска фондова борса“ АД, Сегмент за права, в срока за свободна търговия на права или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права.

В случай, че притежателят на правата не иска да запише акции от настоящото предлагане срещу всички или част от притежаваните от него права, той може да предложи неизползваните права за продажба по правилата, описани в т. 5.1.3.

Правото да участват в увеличението на капитала на „ФАР“ АД имат лицата, вписани в книгата на акционерите на Дружеството 14 дни след датата на решението на общото събрание. В срок до три работни дни от изтичането на 14-дневния срок по изречение първо, Централният депозитар открива сметки за права на лицата по изречение първо въз основа на данните от книгата на акционерите, като всеки от тях има възможност да придобие такава част от новите акции, която съответства на дела му в капитала преди увеличението.

След получаване на решението на ОСА, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала. За периода, в който акциите се прехвърлят с право за участие в увеличението на капитала, регулираният пазар може да прилага особени правила относно ценови ограничения за подаваните поръчки или котировки и за сключените сделки.

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 140, ет. 4.

#### **5.1.2. Общата сума на емисията**

Общият брой на предлаганите акции е 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, всяка с номинална стойност 1 (един) лева и емисионна стойност 3.00 (три лева) лв.

Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най-малко 250 000 (двеста и петдесет хиляди) броя от предлаганите акции. В противен случай, направените вноски, срещу записаните акции се връщат на лицата, които са ги направили в едномесечен срок от уведомлението, което изпраща Емитентът до КФН за резултата от подписката, съгласно чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК.

#### **5.1.3. Срок на публичното предлагане, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и описание на процеса на публичното предлагане**

След потвърждение на настоящия Проспект от КФН, „ФАР“ АД ще публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърляне на правата и за записване на акциите, регистрационния номер на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта за първично публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, мястото, времето и начина за запознаване с Проспекта.

В съответствие с изискването на чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК „ФАР“ АД ще публикува съобщението за публичното предлагане на интернет страниците на Емитента ([www.farad.bg](http://www.farad.bg)), на информационната медия Инвестор БГ ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)) и инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД ([www.sis.bg](http://www.sis.bg)) най-малко 7 дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записване на акциите.

Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата е третият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. В съответствие с Правилника на БФБ, допускането до търговия на емисия права се извършва с нареждане на Директора по търговия след подаване на съответното заявление, като началната дата за търговия на емисията права е не по-рано от първия работен ден, следващ изтичането на 5 (пет) работни дни от датата на нареждането за допускане.

Крайният срок за прехвърляне на правата е денят, следващ изтичането на 30 (тридесет) дни, считано от деня, представляващ начална дата за прехвърляне на права. В случай, че срокът изтича в неработен ден, съгласно правилата на Закона за задълженията и договорите, за крайна дата за прехвърляне на правата се счита първият следващ работен ден.

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговия с права), съгласно чл. 112б, ал. 6 и сл. от ЗППЦК се извършва на „Сегмент за права“ на Основен пазар на БФБ (BSE), независимо от пазара, на който са регистрирани акциите на дружеството-емитент, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния ИП, при

когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до ИП, член на борсата.

Лица могат да предлагат за продажба права, които са закупили на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния ИП – член на БФБ, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до ИП, член на борсата.

За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на Правилника на ЦД. Съгласно Правилника на БФБ, последната дата за търговия с правата на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на 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 на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на ЦД.

На 5-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, на Регулиран пазар, за продажба при условията на явен аукцион неупражнените права. Акционерите, притежатели на права, както и лицата, закупили права в срока за прехвърлянето на правата, могат да запишат акции от предлаганата емисия до изтичането на срока за прехвърляне на правата. Лицата, закупили права на организирания явен аукцион, могат да запишат акции до изтичане на срока за записване на акции.

Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от ЦД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. В началото на всеки работен ден от подписката ЦД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

Началната дата за записване на акции съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата - третият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Началото на срока за записване на акции съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата.

Крайния срок за записване на акции е денят, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне права. В случай, че крайният срок за записване на акции е неработен ден, то за крайна дата за записване на акции се счита първият следващ работен ден.

Място за записване на акциите - Упълномощения инвестиционен посредник е ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, адрес: гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 140, ет. 4. Акции могат да бъдат записани на адреса на инвестиционния посредник, всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа, за контакт: Галина Зайцева.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

Под записване на акции по смисъла на §1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец до:

- ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, обслужващ увеличението на капитала, на адреса за кореспонденция или
- ИП, членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права.

Инвеститорите получили права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявяват прехвърлянето на правата преди упражняването им по свои подсметки при ИП, обслужващ увеличението на капитала или при други ИП, членове на ЦД. В случай, че притежател на права, които се водят по подсметка при ИП, различен от ИП, обслужващ увеличението на капитала, подаде заявка за записване на акции до последния, следва да бъде извършено прехвърляне на правата по клиентска сметка при обслужващия увеличението на капитала ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 и следва да има следното минимално съдържание:

#### А) Физически лица:

- ✓ имена и уникален клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно три имена, ЕГН, местожителство и адрес;
- ✓ емитент, ISIN код на емисия, брой упражнявани права и брой записвани акции;
- ✓ дата, час и място на подаване на заявката;
- ✓ обща стойност на поръчката;
- ✓ подпис на лицето, което подава заявката.

#### Б) Юридически лица:

- ✓ наименование на фирма и уникален клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно наименование на фирма, ЕИК, седалище и адрес на клиента;
- ✓ данните по буква А) по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични на описаните по-горе по букви А) и Б) идентификационни данни.

Към писмената заявка се прилагат:

(а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация (или регистрация в Търговския регистър) на заявителите – юридически лица, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената заявка;

(б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранно юридическо лице - копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверяващ

документ) на съответния чужд език, превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, както и копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от него;

(в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от ЕИК, или регистрация по ЕИК и данъчна регистрация, заверени от законния представител.

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

На основание чл. 112б, ал. 9 от ЗППЦК, Дружеството осигурява възможност за записване на акции и по дистанционен способ чрез ЦД и неговите членове (ИП).

ИП, приемащи заявките, имат право да изготвят и изискват попълването на определени от тях форми на заявки както с посоченото, така и с определено от тях допълнително съдържание.

При подаване на заявка до ИП, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, съответният ИП уведомява ИП, обслужващ увеличението на капитала. Уведомления се подават до ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, всеки работен ден в срока на подписката от 9.00 ч. до 17.00 ч.

Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация всеки работен ден от срока на подписката.

ИП регистрират заявките в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 38.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

Таблица № 4

### Очакван график на предлагането\*

Потвърждаване на Проспекта от КФН	28 ноември 2019 г.
Публикация на съобщението за увеличение на капитала на интернет страницата на информационна агенция Инвестор БГ ( <a href="http://www.investor.bg">www.investor.bg</a> ), на интернет страницата на „ФАР“ АД ( <a href="http://www.farad.bg">www.farad.bg</a> ) и на интернет страницата на инвестиционен посредник София Интернешънъл Секюритиз АД ( <a href="http://www.sis.bg">www.sis.bg</a> )	29 ноември 2019 г.
Начало на търговията с Права на БФБ и на записването на новите акции	11 декември 2019 г.
Последен ден за търговия с Права на БФБ	7 януари 2020 г.
Последен ден за прехвърляне на Правата на БФБ	9 януари 2020 г.
Служебен аукцион на БФБ за продажба на неупражнените Права	16 януари 2020 г.
Крайна дата за записване на новите акции и за заплащането им	30 януари 2020 г.
Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в Търговския регистър	7 февруари 2020 г.
Регистриране на емисията нови акции в „Централен Депозитар“ АД	13 февруари 2020 г.
Вписване на емисията нови акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН	20 февруари 2020 г.
Начало на търговията с емисията нови акции на „Българска фондова борса“ АД	27 февруари 2020 г.

\*Определянето на тези дати се основава на допускането, че (1) сроковете по графика се спазват без забава и (2) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената дата.

#### 5.1.4. Обстоятелства, при които предлагането може да бъде отменено или временно преустановено

Сроковете за прехвърляне на правата и записване на акциите могат да бъдат удължени еднократно от „ФАР“ АД до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект и се уведоми КФН.

Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК, „ФАР“ АД и упълномощеният инвестиционен посредник незабавно обявяват в КФН, на интернет страниците на Емитента и на инвестиционния посредник, и заявява за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в информационната агенция, удължаването на срока на подписката. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

В периода между издаване на потвърждение на Проспекта и започването на търговия на регулиран пазар Дружеството е длъжно най-късно до изтичане на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към Проспекта и да го предостави на Комисията за финансов надзор. Комисията за финансов надзор 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.

Комисията за финансов надзор има правомощие съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК да спре допускането до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са били нарушени.

Съгласно чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, Комисията за финансов надзор, когато установи, че поднадзорни лица са извършили или извършват дейност в нарушение на закона, на



актовете по прилагането му, на решения на комисията 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, може да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа.

Комисията за финансов надзор може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с определени финансови инструменти при условията и по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПМПЗФИ, на Регламент (ЕС) № 596/2014 и на 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.

Съгласно чл. 181 от ЗПФИ пазарният оператор („БФБ” АД) 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 регулирания пазар, освен ако спирането или отстраняването може да увреди съществено интересите на инвеститорите или нормалното функциониране на пазара съгласно чл. 80 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняването на финансови инструменти от търговията и уведомява за това КФН.

Комисията за финансов надзор съгласно разпоредбите на чл. 276, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, когато се установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, регулиран пазар или доставчик на услуги за докладване на данни, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, обвързания агент, регулирания пазар или доставчика на услуги за докладване на данни, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на инвестиционния посредник, както и лица, притежаващи квалифицирано дялово участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз, включително на Регламент (ЕС) № 575/2013, на Регламент (ЕС) № 600/2014, на Регламент (ЕС) № 1286/2014, на Регламент (ЕС) № 648/2012, на актовете по прилагането им, на одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на комисията 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.

Емитентът не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия, съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

#### ***5.1.5. Информация за възможността за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените от заевителите суми***

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на ОСА на Дружеството за увеличение на капитала. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако са записани и платени поне 250 000 нови акции.

Ако подписката приключи неуспешно, Емитентът уведомява КФН по реда на чл. 84, ал. 3 ЗППЦК. Емитентът е длъжен в деня на съобщението по чл. 84, ал. 3 да уведоми банката, в която е разкрита набирателната сметка за резултата от подписката, да публикува на Интернет страниците на Емитента и на инвестиционния посредник, участващ в предлагането, покана до лицата, записали акции, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да обяви поканата в Търговския регистър и да я публикува на интернет страницата на информационната медия Инвестор БГ. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ще бъдат възстановени на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 84, ал. 3 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой на адреса на банката.

В случай че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува на интернет страницата на информационната медия Инвестор БГ съобщение в 7-дневен срок от влизане в сила на отказа и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

#### ***5.1.6. Подробна информация за минималната и/или максималната сума на заявлението***

Всяко лице може да запише най-малко една акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя предлагани акции, приет с решението на ОСА на Емитента от 09.09.2019 г.

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.

#### ***5.1.7. Оттегляне на заявка за записване на акции***

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. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 във връзка с ал. 2 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.

#### ***5.1.8. Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа***

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „ФАР“ АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с дължимата сума от лицето, записващо акциите, най-късно до крайния срок за записване на акциите. Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.



Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноски). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на упълномощения инвестиционен посредник ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД до крайния срок за записване на акциите. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции до крайния срок за записване на акциите.

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на Подписката, „ФАР“ АД уведомява Комисията за финансов надзор в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) 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 подава заявление за допускане на емисията за търговия на „Българска фондова борса“ АД.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 250 000 броя от предлаганите акции, подписката се счита за успешно приключила и капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 250 000 броя от предлаганите акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай „ФАР“ АД уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния й срок. В случай на отказ увеличението на капитала да бъде вписано в Търговския регистър, към Агенция по вписванията, „ФАР“ АД уведомява КФН до изтичането на седем дни след постановяване на отказа. В деня на уведомлението по предходните изречения, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от подписката и публикува на интернет страницата си ([www.farad.bg](http://www.farad.bg)), на информационната медия Инвестор БГ ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)) и на страницата на инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД ([www.sis.bg](http://www.sis.bg)) покана към лицата, записали акции, съдържаща реда и условията за връщане на набраните суми. В същия ден Емитентът ще заяви поканата по предходното изречение за обявяване в Търговския регистър. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

В случай на успешно записване на акциите след вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар. Централният депозитар ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акциите на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в ЦД ще бъдат разпределени по съответните подсметки.

При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки – за получените от тях нови акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от Централния депозитар чрез съответния инвестиционен

посредник по искане на акционера и съгласно Правилника на „Централен депозитар“ АД и вътрешните актове на посредника.

#### ***5.1.9. Датата и начина на публикуване на резултатите от публичното предлагане***

„ФАР“ АД уведомява КФН в срок от 3 (три) 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 записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключване на публичното предлагане на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо 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 Дружеството ще приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от Банката, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2 на КФН за проспектите).

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени и на интернет страниците на „ФАР“ АД и на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД.

В случай че бъде постановен отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на „ФАР“ АД, последното уведомява КФН в 7(седем)-дневен срок от постановяването на отказа.

#### ***5.1.10. Предпочтително удовлетворение, прехвърляемост на правата по подписката и третиране на неупражнените права по подписката***

При увеличаване на капитала на публично дружество, акционерите, вписани в книгата на акционерите на Дружеството 14 дни след датата на решението на общото събрание, имат право на предпочтително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат. В срок до три работни дни от изтичането на 14-дневния срок по предходното изречение „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на лицата по предходното изречение въз основа на данните от книгата на акционерите.

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 на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на „Централен депозитар“ АД. На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата, „ФАР“ АД чрез инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата.

Акционерите, лицата закупили права в срока за прехвърляне на права, както и по време на организирания явен аукцион, могат да ги упражнят и да запишат срещу тях

акции. Всяко лице може да запише най-малко една акция и най-много такъв брой акции, който е равен на придобитите права умножен по 1.

Възможността за записване на повече от предложените акции от броя притежавани права и за конкуренция между заявките е изключена.

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, посочен по-горе, 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, посочен по-горе. Ако лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, не запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе, неупражнените права се погасяват.

## 5.2. План за пласиране и разпределение

### 5.2.1. Информация за различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа

Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, като право да участват в увеличението на капитала имат лицата, вписани в книгата на акционерите на Дружеството 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличение на капитала.

Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия на права и ги упражнят, като запишат акции срещу тях в рамките на определените срокове. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции. Срещу всяко едно право може да бъде записана 1 нова акция на „ФАР“ АД по емисионна стойност от 3.00 лев за акция.

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, извън правото им на предпочитателно придобиване на новите акции), членове на СД на Емитента, настоящи или бивши служители на Дружеството.

### 5.2.2. Участие на главните акционери или членовете на Съвета на директорите в подписката или участие в подписката на трето лице за повече от пет процента от предлагането

Емитентът „ФАР“ АД не разполага с информация, дали акционери със значително участие и членовете на Съвета на директорите на Дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала.

Към датата на този документ няма поети твърди ангажименти от трети лица да придобият повече от 5 на сто от предлаганите акции.

На Емитента не е известно дали и кои от настоящите акционери на Дружеството ще предложат определен брой ценни книжа (права) в срока, предвиден за търговия на права, нито дали ще упражнят правата си да запишат акции.

#### ***5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение***

Емитентът „ФАР“ АД и ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 2 500 000 нови акции.

Настоящото предлагане не предвижда условия, при които може да се използва клауза за връщане на получени вече суми по дивиденди.

При записване на акциите от емисията предимство имат настоящите акционери на „ФАР“ АД. Същите имат право да запишат такава част от емитираните акции, която съответства на участието им в капитала на Емитента преди увеличението. С цел осигуряване предимството на акционерите се издават права, по смисъла на § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК.

Записването на акции се извършва, като притежателите на права подават заявки по образец при упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД или при ИП, членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Всички заявки за записване на акции се третират равнопоставено, независимо от кой ИП са подадени.

Акциите от настоящата емисия се предлагат при равни условия на всички категории инвеститори и няма заделен минимален размер акции от емисията, предназначен за записване от определена категория инвеститори.

Датата на приключване на публичното предлагане на акции от увеличението на капитала „ФАР“ АД е крайният срок за записване на акции. Прогнозните дати са посочени в таблица по т. 5.1.3. от настоящия Проспект (Очакван график на предлагането).

В настоящото Предлагане не се допускат съставни подписки.

#### ***5.2.4. Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа и информация за това дали търгуването може да започне преди уведомяването***

Емитентът „ФАР“ АД и ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не възнамеряват да извършват предварително разпределение и съответно не се предвижда процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума.

### **5.3. Ценообразуване**

#### ***5.3.1. Цената, на която ще бъдат предлагани ценните книжа. Информация за размера на всякакви разходи и такси, които се начисляват на лицата, записали или закупили ценните книжа***

Акциите се предлагат по емисионна стойност от 3.00 (три лева) лева за една акция. Емисионната стойност и е определена с Решение на Съвета на директорите на Дружеството от 09.09.2019 г., като са взети предвид интересите на акционерите на Дружеството.

При определяне емисионната стойност на акциите Съветът на директорите на „ФАР“ АД е взел предвид следните фактори и условия:

- Желанието на ръководството на „ФАР“ АД процедурата по увеличение на капитала на Дружеството в максимална степен да защитава интересите на инвеститорите. Емисионната стойност е от особено значение за успеха на публичното предлагане. От една страна е необходимостта от средства за финансиране на дружеството, виждането на мениджмънта за бъдещото развитие на компанията и очакванията за реализирани печалби, от друга страна са очакванията на потенциалните инвеститори. Твърде ниската емисионна стойност би осигурила на Дружеството добри шансове за привличане на инвеститори и успешно публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, но пък би поставила под напрежение успешното набиране на необходимото финансиране. Ако емисионната стойност е твърде висока, това би било от интерес на настоящите акционери, но ще постави под въпрос интереса към публичното предлагане.

- Капиталовите нужди на Дружеството - Целта на СД е да бъде набран посочения капитал, който да бъде използван за развитие и разширяване на планираните дейности по реализация на основната инвестиция на Емитента „ИЗГРАЖДАНЕ И ПУСКАНЕ В ЕКСПЛОАТАЦИЯ НА ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“. При формиране на емисионната стойност на акциите СД на Дружеството е отчетел перспективите за развитие на Дружеството в следствие на осъществяване на основния му инвестиционен проект и свързаните с това бъдещи парични потоци от експлоатацията на обекта и възможността за генериране на капиталови печалби;

- СД е отчетел съотношението между регистрирания капитал, текущите активи на „ФАР“ АД и бъдещата балансовата стойност на акциите на Дружеството, която да отрази влизането в експлоатация на основната инвестиция на „ФАР“ АД, свързана с реализацията на инвестиционния проект „ИЗГРАЖДАНЕ И ПУСКАНЕ В ЕКСПЛОАТАЦИЯ НА ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“;

- Извършена оценка и сравнение от страна на ръководството на Дружеството на рисковия профил и потенциала за растеж на „ФАР“ АД с тези на избрани сравними дружества-аналози, чиито акции се търгуват на регулиран български пазар.

- При определянето на емисионната цена са отчетени финансовите показатели на Емитента, които биха се постигнали след влизането в експлоатация на основната му инвестиция.

- Историческите движения в борсовата цена на акциите на Дружеството – от стартирането на 01.07.2019 г. на търговията с акциите на Дружеството на БФБ до датата на вземането на решението от ОСА на Дружеството за увеличение на капитала, среднопретеглената цена на акциите на Дружеството е 3.99 лв. Това прави предложената цена много близка до пазарната и сравнително по-привлекателна за инвеститорите.

Съветът на директорите, след като определи размера на необходимото финансиране и като взе предвид горните фактори, определи емисионната стойност от 3.00 лева за една нова акция.

Емисионната стойност на новопредложените акции е по-висока от балансовата стойност на акциите на Дружеството с цел избягване разводняване на акциите

вследствие на увеличението на капитала.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за записване на акции, такси към „Българска фондова борса“ АД, „Централен депозитар“ АД и разплащателните институции, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на Дружеството.

Последващото развитие на цената на акциите от настоящата емисия ще се определи от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книжата, както и от оценката на Дружеството от пазарните участници и съответно техния интерес към акции от капитала на „ФАР“ АД. Акционерите и инвеститорите сами ще определят цената, на която желаят да продадат или да закупят акции на Дружеството.

### **5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане**

Емисионната стойност на една акция е приета на заседание на Съвета на директорите на Дружеството, проведено на 09.09.2019 г.

След потвърждаването на настоящия Проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съвета на директорите на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с Проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съобразно чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, съобщението се публикува на интернет страницата на информационна агенция Инвестор БГ ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)), на интернет страницата на „ФАР“ АД ([www.farad.bg](http://www.farad.bg)) и на интернет страницата на инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД ([www.sis.bg](http://www.sis.bg)) най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите.

### **5.3.3. Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това**

Държателите на акционерния капитал, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала, имат права преди другите инвеститори при записването и закупуването на акции от настоящата емисия. Правото на тези акционери да придобият акции, които съответстват на техния дял в капитала преди увеличението, съгласно изискването на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК, не може да бъде ограничено (чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ не се прилагат), като в случая не е налице и хипотезата на увеличение на капитала по чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК.

### **5.3.4. Информация за значително несъответствие между цената на публичното предлагане и цената на придобитите през последната година от членовете на Съвета на директорите или висшия ръководен състав, или свързани лица, ценни книжа на Дружеството или такива които те имат право да придобият**

Няма несъответствие между цената на публичното предлагане и цената на предлагане на акции от тази емисия за членовете на Съвета на директорите на Дружеството, ръководни служители или свързани лица.



През последната година, считано от датата на настоящия Документ, членовете на Съвета на директорите или свързани лица не са придобивали и заплащали акции на Емитента.

Не са предвидени права на членовете на СД, които да им позволяват да придобиват акции по предварително фиксирана цена.

#### 5.4. Пласиране и поемане на емисии

##### 5.4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

Банката, в която ще се открие специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена в Съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

Депозитарна институция за акциите на „Фар“ АД е „Централен депозитар“ АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6.

##### 5.4.2. Инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала

Избран да обслужва увеличението на капитала на Дружеството е инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. Георги С. Раковски № 140, ет. 4 – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на закона и отговарящ на изискванията на чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Съвета на директорите на „ФАР“ АД да обслужва увеличението на капитала.

ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се задължава да извърши необходимите действия във връзка с увеличението на капитала на Дружеството, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на акционерите на Дружеството и на институционални, и широк кръг инвеститори на територията на България, закупили права на регулирания пазар, да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството и заплатят емисионната им стойност.

ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се задължава да положи най-големи усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се е задължил да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите.

##### 5.4.3. Поемане на емисията

ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се задължава да положи оптимални усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се задължава да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите.

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни ИП.



## 6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

### 6.1. Информация за кандидатстване за допускане до търговия на предлаганите акции на организиран пазар или на други равностойни пазари

Предлаганите ценни книжа ще бъдат предложени за допускане на регулиран пазар единствено на територията на Република България след евентуалното одобрение на настоящия Проспект от КФН и съответното решение на управителния орган на БФБ.

Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 2 500 000 права ще бъде регистрирана за търговия на Пазар на права на „БФБ“ АД в сроковете описани по-горе в Документа.

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, Емитентът е длъжен в 2-дневен срок от вписване на увеличението на капитала, в резултат от издаване на настоящата емисия акции, в Търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Също така, след вписване на настоящата емисия акции в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, Емитентът е длъжен в 2-дневен срок да поиска допускането ѝ за търговия на Регулиран пазар.

В изпълнение на посоченото задължение „ФАР“ АД ще подаде заявление до СД на БФБ за допускане на акциите от настоящото увеличение на капитала на Дружеството до търговия на „Българска фондова борса“ АД, където се търгуват всички акции, издадени до момента. В решението си, СД на „Българска фондова борса“ АД определя началната дата, от която ще се търгуват акциите. Очаква се търговията с новите акции да започне на или около 27.02.2020 г.

Физическо или юридическо лице, което желае да закупи или продаде акции от настоящата емисия, следва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде поръчка за покупка, респективно за продажба на акции, при съответно спазване на изискванията на ЗПФИ и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

### 6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които вече са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас, които ще бъдат предлагани

Регулираният пазар, на който има допусната емисия акции от същия клас, както предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството, е Алтернативен пазар BaSE, Сегмент акции (сегментен MIC: ABUL). На този пазар са допуснати за търговия и 2 500 000 броя акции от същия клас, представляващи вписания в Търговския регистър капитал на Емитента към датата на Проспекта.

### 6.3. Друга публична или частна подписка за ценните книжа, за които се иска допускане до регулиран пазар

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на БФБ АД.

---

**6.4. Субектите, които поемат твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“**

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“.

**6.5. Опция за превишаване размера на предлагането или други дейности за ценово стабилизиране във връзка с това предлагане**

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

**6.6. Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe“ за превишаване на подписката**

Не се предвижда записване на акции, превишаващо размера на предварително определените параметри на подписката и не е налице опция „green shoe“ за превишаване на подписката. В рамките на предлагането не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 2 500 000 нови акции.

---

## 7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

### 7.1. Субект, предлагач за продажба ценните книжа

Акциите от увеличението на капитала на „ФАР“ АД се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

Правата могат да се предлагат за продажба, както от акционерите с права, вписани в регистъра на Централния депозитар 14 дни след датата на решението на общото събрание, така и от лицата, придобили права чрез покупка на вторичния пазар.

На Емитента не са известни намерения на настоящи акционери за упражняване или неупражняване на издадените в тяхна полза права, при настоящото публично предлагане и за предлагане на определен брой права за продажба, в срока за прехвърляне на права.

### 7.2. Брой и клас на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа

Акциите от увеличението на капитала на „ФАР“ АД не се предлагат за записване от държатели/собственици на ценни книжа, а се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

### 7.3. Споразумения за задържане

Не съществуват споразумения за задържане, според които акционери на Дружеството са се договорили да не продават в определен срок притежаваните от тях акции.

## 8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Дружеството, както и прогнозните нетни постъпления от емисията акции, при условие, че цялата емисия бъде записана или бъде записана в минимален размер. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Таблица № 5

### Прогнозни разходи по публичното предлагане

Вид разход	Размер при увеличение с минималния брой акции (лева)	Размер при увеличение с максималния брой акции (лева)
<b>Комисия за финансов надзор</b>		
Такса за потвърждаване на проспект	-	-
<b>Централен депозитар АД</b>		
Такса за присвояване на ISIN код на емисията права	72	72
Такса за депозиране на емисия права	1 007	1 007
Такса за депозиране на новите акции	1 007	1 007
Издаване на удостоверение за упражнени/ неупражнени права	20	20
Издаване на удостоверение за постъпили суми от продажби на права по сметка на Централен Депозитар АД	24	24
<b>Българска фондова борса АД</b>		
За регистрация на увеличение на размера на емисия, допусната до търговия на сегментите на Алтернативния пазар BaSE	500	500
<b>Други</b>		
Такса за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	15	15
Възнаграждение на упълномощения инвестиционен посредник и обслужване увеличението на капитала	5 000	95 000
<b>ОБЩО</b>	<b>7 645</b>	<b>97 645</b>

Очакваната нетна сума от предлагането, при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия от 2 500 000 бр. акции, след приспадане на разходите по неговото извършване, е в размер на 7 402 355 лв. При условие че бъде записан само минималният размер от 250 000 бр. акции, при който емисията ще се счита за успешна, очакваната нетна сума от предлагането е в размер на 742 355 лв.

Общите разходи на акция, изчислени като общият размер на разходите, пряко свързани с настоящото публично предлагане на ценни книжа (97 645 лв.), се раздели на броя ценни книжа, които ще бъдат предложени публично (2 500 000 бр.), са 0,039058 лв. на акция. В случай че бъде записан минималният брой акции, при който емисията ще се счита за успешна (250 000 бр.), общите разходи на една акция ще възлязат на 0,03058 лв. на акция.

За изпълнението на задълженията си по обслужване на емисията ценни книжа ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, гр. София, получава от Емитента възнаграждение, което се състои от две части: твърдо възнаграждение в размер на 5 000 лева без ДДС и възнаграждение за успех в зависимост от обема на записаните акции от увеличението на капитала. При минимално записан брой на акциите, ИП получава само твърдо възнаграждение, а над минималния брой – твърдо възнаграждение плюс надбавка в зависимост от броя на записаните ценни книжа, като размерът на надбавката не е повече от 90 000 лв.

Не се предвиждат разходи за инвеститора, участващ в увеличението на капитала на Дружеството, които да са начислени от Емитента.

Допълнително, отново за сметка на Дружеството, се дължат годишни периодични такси към следните институции:

- Комисия за финансов надзор – такса за осъществяване на общ финансов надзор, за всяка от годините, през които Дружеството е вписано в публичния регистър воден от Комисията;
- „Българска фондова борса“ АД – такса за поддържане на регистрация на БФБ, за всяка от годините, през които акциите на Дружеството се търгуват на този пазар;
- „Централен Депозитар“ АД – такса за обслужване книга на акционерите за всяка година, през който акциите на Дружеството са депозирани в безналична форма в ЦД (таксата е променлива и се изчислява в зависимост от броя на акционерите и общата номинална стойност на емисията акции).

## 9. РАЗВОДНЯВАНЕ

Няма издаване на акции на членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица през последните 5 години или опции, с които те имат правото да придобият акции в бъдеще.

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на акция условия на публичното предлагане.

Дружеството може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала.

Съгласно българското законодателство Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции.

Таблица № 6

### Разводняване на стойността на акциите на „ФАР“ АД при записани всички акции от увеличението на капитала

Показател	Преди емисията (към 30.09.2019 г.)	След увеличение с минималния брой акции	След увеличение с максималния брой акции
Обща сума на активите (хил. лв.)	7 087	7 829	14 489
Общо задължения (хил. лв.)	5 296	5 296	5 296
Нетна балансова стойност на активите (хил. лв.)	1 791	2 533	9 193
Брой акции в обръщение (брой)	2 500 000	2 750 000	5 000 000
Нетна балансова стойност на една акция (лв.)	0,72	0,92	1,84
Промяна в стойността на една акция за старите акционери, участващи в увеличението на капитала ( в %)		0,29	1,57

Към 30.09.2019 г. балансовата стойност на нетните активи на „ФАР“ АД е 1 791 хил. лв., съответно нетната балансова стойност на една акция е 0.72 лв. Емисионната цена е по-висока от балансовата стойност на една акция и няма разводняване на капитала.

При записване на минималния брой акции, при който записването ще бъде успешно, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи с 742 хил. лв. (250 000 нови акции по емисионна цена 3.00 лв. на акция, от които са приспаднати разходите по емисията в твърда сума) до 2 533 хил. лв. Общо емитираните акции ще бъдат 2 750 000 броя, а тяхната нетна балансова стойност ще бъде 0.92 лв. за акция.

При записване на всички акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи с 7 402 хил. лв. (2 500 000 нови акции по емисионна цена 3.00 лв. на акция, от които са приспаднати разходите по емисията в твърда сума) до 9 193 хил. лв. В този случай общо емитираните акции ще бъдат 5 000 000 броя, а тяхната нетна балансова стойност ще бъде 1.84 лв. за акция.

Интересите на сегашните инвеститори не се накърняват, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ

собственик на акции на „ФАР“ АД може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай, че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

Възможно е намаляване на процентния дял от капитала на Дружеството, притежаван от акционерите, ако те не запишат полагащите им се от увеличението акции. Изменението на относителния дял в капитала на една акция на неучастващ в увеличението акционер е описан в таблицата по-долу:

Таблица № 7

**Разводняване на стойността на акциите на „ФАР“ АД при условие, че акционерите не запишат полагащите им се от увеличението акции**

Относителен дял на 1 акция преди процедурата по увеличение на капитала	Относителен дял на 1 акция след процедурата по увеличение на капитала при записване на минималния брой акции	Изменение на дела в %	Относителен дял на 1 акция след процедурата по увеличение на капитала при записване на максималния брой акции	Изменение на дела в %
0,00000040	0,00000036	-9,09	0,00000020	-50,00

Непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, е равно на дела на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин всеки акционер, който не е участвал в него и не е записал новите акции, ще разведни участието си с 9.09 % при минимално увеличение на капитала и с 50 % при максимално увеличение.



## 10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

**10.1. Ако в Документа за ценните книжа са посочени консултанти във връзка с дадената емисия, информация за качеството, в което са действали консултантите**

Емитентът не е ползвал услугите на консултанти по настоящата емисия, нито такива са споменати в обявата за ценните книжа.

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са използвани изявления и доклади на експерти или трети лица.

**10.2. Индикация за друга информация в Проспекта за публично предлагане на ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад**

Дружеството не е ползвало друга информация в Документа за предлаганите ценни книжа, която е одитирана, извън тази посочена в годишния доклад на регистрирания одитор. В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа е включена историческа финансова информация от одитираните годишни отчети на Емитента за 2016 г., 2017 г., и 2018 г.

На инвеститорите е осигурен достъп до допълнителна информация в офисите на Емитента и на упълномощения инвестиционен посредник, указани по-долу:

**Емитент**

Адрес:

Телефон:

Електронна поща:

Работно време:

Лице за контакт:

**„ФАР“ АД**

гр. София, ул. „Буная“ № 16, ет. 2

+ 359 2 943 47 18

office@farad.bg

от 10:00 до 16:00 часа

Георги Димитров Тодоров

**Инвестиционен посредник**

Адрес:

Телефон:

Електронна поща:

Работно време:

Лице за контакт:

**ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД**

гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 140, ет. 4

+ 359 2 988 63 40

zaytseva@sis.bg

Всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа

Галина Зайцева

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето, части от Проспекта за публично предлагане на акции на „ФАР“ АД, както и допълнителна информация за Дружеството и за Предлаганите акции от електронните страници на Емитента ([www.farad.bg](http://www.farad.bg)) и на интернет страницата на инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД ([www.sis.bg](http://www.sis.bg)), както и на интернет страниците на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)) и БФБ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)).

**Лица, отговорни за информацията при изготвяне на Документа за ценните книжа  
към Проспекта за публично предлагане**

**ДЕКЛАРАЦИЯ**

Долуподписаните:

Теодора Димитрова Гогова – Евстатиева – Председател на Съвета на директорите на „ФАР“ АД, и

Ивайло Нецов Томов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД

в качеството си на съставители на настоящия документ декларираме, че доколкото ни е и известно и след като сме положили необходимите грижи и всички разумни усилия да се уверим в това, че 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.

Теодора Димитрова Гогова – Евстатиева

Ивайло Нецов Томов

Председател на СД на „ФАР“ АД

Изпълнителен Директор на „София Интернешънъл  
Секюритиз“ АД



**ДЕКЛАРАЦИЯ**

**по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК**

Долуподписаните:

Красимир Николаев Дочев, в качеството си на Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „ФАР“ АД,

Теодора Димитрова Гогова – Евстатиева, в качеството си на Председател на Съвета на директорите на „ФАР“ АД,

Елена Руменова Спасова, в качеството си на член на Съвета на директорите на „ФАР“ АД,

Ивайло Нецов Томов в качеството си на Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД,

Атанас Кирилов Трайчев в качеството си на Председател на Съвета на директорите на инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД

**декларираме, че:**

доколкото ни е известно, съдържащата се в Документа за ценните книжа към Проспекта за публично предлагане информация е вярна и пълна и той отговаря на изискванията на закона, като сме положили всички разумни грижи да се уверим, че информацията, съдържаща се в Проспекта, доколкото ни е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

<p align="center"><small>ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА</small></p> <p>Теодора Гогова – Евстатиева – Председател на СД на „ФАР“ АД</p>	<p align="center"><small>ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА</small></p> <p>Ивайло Томов - Изпълнителен директор и член на СД на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД</p>
<p align="center"><small>ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА</small></p> <p>Елена Спасова - Член на СД на „ФАР“ АД</p>	<p align="center"><small>ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА</small></p> <p>Атанас Трайчев - Председател на СД на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД</p>
<p align="center"><small>ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА</small></p> <p>Красимир Дочев - Изпълнителен директор и член на СД на „ФАР“ АД</p>	

