

„ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Част III от Проспекта за първично публично предлагане на 1 000 000 (един милион) броя акции от увеличението на капитала

ISIN BG1100069985

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК: „АБВ ИНВЕСТИЦИИ” ЕООД,
гр. Варна, бул. „Княз Борис I” №7

	При записване в максимален размер		При записване в минимален размер	
	За една акция (лв.)	Общо (лв.)	За една акция (лв.)	Общо (лв.)
Емисионна стойност	21	21 000 000	21	10 500 000
Номинална стойност	4	4 000 000	4	2 000 000
Възнаграждение на инвестиционния посредник	0.03	25 000	0.05	25 000
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0.04	39 597	0.08	39 592
Нетни приходи от публичното предлагане /прогноза/	20.96	20 960 403	20.92	10 460 408

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

а) Началният срок за прехвърляне (търговия) на права и записване на акции - началната дата, от която започва да тече срокът за продажба на правата и съответно срокът за записване на новите акции е осмия работен ден след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл.89т, ЗППЦК в информационната медия infostock.bg и на интернет страницата на Емитента (www.blackseaholding.eu) и инвестиционния посредник (www.abvinvest.eu). Ако публикациите са в различни дати – първият работен ден следващ изтичането на седем работни дни от най-късната от всички дати. Датата, на която най-рано могат да се запишат акции от настоящата емисия, е начало на подписката.

б) краен срок за прехвърляне на права: първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) работни дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата;

в) краен срок за записване на акции: това е първият работен ден, следващ изтичането на 10 (десет) работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата по т. „б”.

Проспектът съдържа цялата информация за „Черноморски Холдинг” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. 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.

Настоящия Документ за предлаганите ценни книжа е изготвен според изискванията на чл. 6, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и Съвета и на Приложение 12 от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980 на Европейската комисия.

20 юли 2022 г.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините и изразите, използвани с главни букви в настоящия Документ, които не са дефинирани по друг начин в Документа, имат значението, представено в „Съкращения и дефиниции“. В „Съкращения и Дефиниции“ се обясняват и някои термини, използвани в Документа.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в Документа термините „ние“, „нас“, „нашия“ и други подобни се отнасят до „Черноморски Холдинг“ АД.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Съвета на директорите. Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена цел оценяване на възможна инвестиция в ценни книжа на Дружеството. В него се съдържа подобрена и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказване от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг освен към потенциален инвеститор. Съдържанието на настоящия Документ не може да се приема като тълкуване на задълженията на Дружеството, на пазарната практика или на договорите, сключени от Дружеството.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите Акции, следва да се основава единствено на настоящия Проспект (и всякакви приложения към него), като се има предвид, че всяко резюме или описание, съдържащо се в настоящия Проспект, или правни разпоредби, счетоводни принципи или сравнение на такива принципи, корпоративна структура служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения. При вземането на инвестиционно решение потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в съответните ценни книжа.

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на акциите могат да се понижи, както и да се повиши.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с Предлагането, различни от съдържащите се в настоящия Проспект и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството.

Нито представянето на настоящия Проспект, нито каквото и да е предлагане, продажба или прехвърляне, направени въз основа на него след настоящата дата, при каквито и да е обстоятелства не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството или Групата след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Проспект в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Проспекта.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, финансовата информация в този Документ е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност („МСФО“), приети от ЕС.

Освен ако е посочено друго, финансовата информация в този Документ е представена на консолидирана база.


Всеки, който обмисля да придобие акции, следва да разчита на своето собствено проучване на Емитента, условията на Предлагането и на финансовата информация в този документ.

Някои данни, съдържащи се в този документ, включително финансова информация, са били предмет на закръглявания и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща Проспекта, съдържанието на Интернет страницата на „Черноморски Холдинг“ АД не представлява част от този Проспект.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:

⇒ ЕМИТЕНТА	„Черноморски Холдинг“ АД 8000 гр. Бургас, ул. „Рилска“ №9, ет. 1 Любомира Баева тел.: (+359) 898 448 869 , от 9.30 до 17.00 e-mail: contact@blackseaholding.eu
⇒ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК 	„АБВ Инвестиции“ ЕООД 9000 гр. Варна, бул. „Княз Борис I“ №7 Явор Илиев Русинов тел.: (+359) 52 601 594, от 9.00 до 17.00 e-mail: office@abvinvest.eu

Проспектът за публично предлагане на обикновени акции на „Черноморски Холдинг“ АД се състои от 3 документа: (Част I) Резюме на проспекта, (Част II) Регистрационен документ и (Част III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за вземането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документът за предлаганите ценни книжа - информация за публично предлаганите обикновени акции.

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. т.3 „Рискови фактори“ от Регистрационния документ, както и т. 2 „Рискови фактори“ от Документа за предлаганите ценни книжа.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

Съкращенията и дефинициите по-долу се използват навсякъде в този Документ, освен ако контекстът не предполага друго.

„Компанията“, „Дружеството“, „Емитентът“ - „Черноморски Холдинг“ АД;

„Инвестиционния Посредник“, „Мениджъра“ – „АБВ Инвестиции“ ЕООД;

„Предлаганите акции“, „Новите акции“ – емисията акции, предмет на настоящото предлагане;

„Предлагането“ – настоящето предлагане на акциите на ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ;

„Проспект“ – настоящият проспект за първично публично предлагане;

„Регистрационен документ“ - Регистрационен документ, съдържащ информация за Емитента на ценните книжа (Част II на Проспекта);

„Документ за предлаганите ценни книжа“ ; **Този Документ** – Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на публичното предлагане (Част III на Проспекта);

- „Резюме“ - Резюме (Част I на Проспекта);
- „Съобщение за Предлагането“ – Съобщението за публичното предлагане, което се публикува със съдържанието и съгласно изискванията на чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК;
- „КФН“ – Комисия за финансов надзор;
- „Заместник-председателят“ – Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;
- „БФБ“ – „Българска фондова борса“ АД;
- „ЦД“ – „Централен Депозитар“ АД;
- „МСФО“ - Международните стандарти за финансова отчетност;
- „СД“ – Съвет на директорите;
- „ОСА“ – Общо събрание на акционерите;
- „ТЗ“ – Търговски закон;
- „ТР“ – Търговски регистър и регистър на ЮЛНЦ, воден от Агенцията по вписванията;
- „ЗППЦК“ – Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- „ЗДСИЦДС“ – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация (нов от 12.03.2021 г.);
- „ЗПФИ“ – Закон за пазарите на финансови инструменти;
- „ЗПМПЗФИ“ – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- „ЗОЗ“ – Закон за особените залози;
- „Наредба № 38“ - Наредба № 38 от 21.05.2020 г.. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- „ЕС“ – Европейски съюз.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	7
2	РИСКОВИ ФАКТОРИ	8
2.1.	ЛИПСВА ДОБРЕ РАЗВИТ ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	8
2.2.	ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО	8
2.3.	ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА.....	9
2.4.	БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	9
2.5.	РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА	9
2.6.	ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ	10
2.7.	РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	10
2.8.	ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ	10
2.9.	РИСК ОТ НЕУСПЕХ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ	10
2.10.	ЗНАЧИТЕЛНИ БЪДЕЩИ СДЕЛКИ С АКЦИИ МОГАТ ДА ЗАСЕГНАТ ИНТЕРЕСИТЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ И ДА ПОВЛИЯТ НА ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ	11
2.11.	РИСК ОТ ВОЛАТИЛНОСТ	11
2.12.	ВАЛУТЕН РИСК.....	11
3	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.....	11
3.1.	ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ.....	11
3.2.	КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ	11
3.3.	ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО	12
3.4.	ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	12
4	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ	12
4.1.	ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	13
4.2.	РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ	13
4.3.	ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО	13
4.4.	ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	13
4.5.	ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	13
4.5.1.	ПРАВО НА ДИВИДЕНТ.....	13
4.5.2.	ПРАВО НА ГЛАС	14
4.5.3.	ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС	14
4.5.4.	ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА	15
4.5.5.	ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ	15
4.5.6.	ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:	15
4.5.7.	ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ	15
4.5.8.	ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ	15
4.5.9.	ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ	15
4.6.	ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ	16
4.7.	ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	16
4.8.	ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА.....	17
4.9.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ.....	17
5	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	22
5.1.	РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ.....	22
5.2.	ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР	22
5.3.	ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА	22
5.4.	СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА	23
5.5.	НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА.....	23
5.6.	ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ПОДПИСКАТА	24
5.7.	УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ	24
5.8.	НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ	25
5.9.	ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ	

СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА	25
5.10. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО	26
5.11. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО	26
5.12. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ.....	27
6 ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ.....	27
6.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ	27
6.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА.....	27
6.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	27
6.4. ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИТЕ ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО	27
7 ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ.....	28
8 ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА.....	28
8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	28
8.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.	28
8.3. ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ	28
9 ПАЗАРИ	28
9.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	29
9.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.....	29
9.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА	29
9.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ	29
10 ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	29
11 РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.	29
12 РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	30
12.1. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ	30
12.2. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА	32
13 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	32
13.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ	32
13.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ	32
13.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	32

1 ОТГОВОРНИ ЛИЦА

“ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ” АД се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от трима членове:

- Маргарита Кирова Христова – Член на СД;
- Илиана Николова Манолова – Член на СД;
- Димитър Чернев Янков – член на СД и Изпълнителен директор;

Бизнес адресът на членовете на СД е гр. София, бул. „Александър Малинов“ № 80А;

Съставител на годишните консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2020г. и 2021 г., както и на междинните консолидирани финансови отчети към 31.03.2022 г. е **Илиана Николова Манолова** – член на СД и главен счетоводител на Дружеството.

Бизнес адресът на съставителите на финансовите отчети е гр. София, бул. „Александър Малинов“ № 80А;

Одитор на Дружеството към датата на Проспекта и за финансовите 2020г. и 2021г е регистрирания одитор **Таня Станева** (рег. № 0810) , с бизнес адрес: гр. Бургас, ул. "Хаджи Димитър" № 14.

Инвестиционният посредник, оказал съдействие на Емитента при изготвянето на Проспекта, е „АБВ Инвестиции“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: *Варна, бул. Княз Борис I № 7.* „АБВ Инвестиции“ ЕООД е инвестиционният посредник, който ще обслужва увеличението на капитала на „ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ“ АД при условията на публично предлагане.

С подписите си върху Декларацията по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (Приложение №1 към Проспекта) следните лица:

Членовете на Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг“ АД:

- **Димитър Чернев Янков** – член на Съвета на директорите;
- **Илиана Николова Манолова** – член на Съвета на директорите;
- **Маргарита Кирова Христова** - член на Съвета на директорите;

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на финансовите отчети на „Черноморски Холдинг“ АД:

- Илиана Манолова в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2020г. и 2021 г., както и в междинния консолидиран финансов отчет за първото тримесечие на 2022 г.

Одиторите, проверили и заверили годишните консолидирани финансови отчети на „Черноморски Холдинг“ АД:

- Таня Станева - Одитор на Дружеството към датата на Проспекта и за финансовите 2020г и 2021г., с рег. № 0810 и бизнес адрес: гр. Бургас, ул. "Хаджи Димитър" № 14.

Регистрираният одитор отговаря солидарно за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Представляващите упълномощения инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД:

- **Явор Илиев Русинов** – Управител;
- **Иво Иванов Петров** – Управител.

Представляващите упълномощения инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121886369, със седалище и адрес на управление гр. Варна, бул. „Княз Борис I“ № 7, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

ДЕКЛАРИРАТ, че:

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, е вярна и пълна.

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.

Настоящият Документ за ценни книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129. КФН 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. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

Документа за предлаганите ценни книжа е изготвен като част от опростен проспект, в съответствие с чл. 14 на Регламент (ЕС) 2017/1129.

2 РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции на Дружеството.

2.1. ЛИПСВА ДОБРЕ РАЗВИТ ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към настоящия момент липсва интерес и няма активна търговия с акциите на Дружеството на БФБ. Дружеството не може да гарантира, че обемите на търговия с тези акции ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес.

След приемането за търговия на акциите от увеличението на капитала, няма сигурност, че ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях или че емисионната им стойност ще отговаря на цената, на която те ще се търгуват на борсовия пазар след приключване на увеличението на капитала. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за тези акции, пазарната цена и ликвидността им могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

2.2. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО

Емисионната цена на акциите към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването на Предлагането. Промените в цената на акциите на Дружеството могат да бъдат породени, както от фундаменталното състояние на Дружеството - настоящи и очаквани финансови резултати от дейността, така и от икономическите и пазарни условия в България и косвено от пазарните и икономически условия в световната икономика.

Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на акциите, каквито и преди са се проявявали на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че подобни колебания е вероятно да засегнат в неблагоприятна посока акциите на Дружеството.

Пазарната стойност на акциите ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези колебания на цените могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото е закупена. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в резултат на публично оповестена информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството и други съществени събития.

Дружеството не гарантира на инвеститорите, че цената на неговите акции ще се запази стабилна и/или ще повишава своята стойност в бъдеще. „Черноморски Холдинг“ АД или, доколкото е известно на Дружеството, други лица не възнамеряват да осъществяват изкупуване на акции на Дружеството с цел запазване и/или повишение на пазарната цена на акциите след осъществяването на увеличението на капитала.

2.3. ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, реализираните капиталови печалби от продажбата на ценни книжа на публични дружества на регулиран пазар в България не подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим по отношение на облагане 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.

2.4. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за акционерите на Дружеството няма гаранция, че котирането на акциите на Дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност. Ниската ликвидност на БФБ води и до значителна амплитуда на движенията на ценните книжа и възможност цените да бъдат променени спекулативно от относително малки сделки.

2.5. ВЪЗМОЖНО Е ЕМИТЕНТА ДА ПРОДЪЛЖИ ДА ИЗПЛАЩА СВОИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ СЪС ЗАКЪСНЕНИЕ

Част от средствата от настоящото увеличение на капитала са планирани да се използват за погасяване на следващите две плащания по емитираната през 2019 г. облигационна емисия (плащанията са дължими към 03.10.2022г. и към 03.04.2023г.). Друга част от средствата от увеличението на капитала ще бъдат използвани за инвестиции в направления, които се очаква допълнително да подобрят финансовото състояние на Дружеството. Възможно е обаче, при неуспех на публичното предлагане или поради текущата макроикономическа и политическа ситуация, да има неблагоприятно несъответствие на очакваните с реалните парични потоци и Емитента да изплаща своите задължения по Облигационната емисия със закъснение. Дружеството ще се стреми да поддържа необходимата ликвидност за да минимизира този риск.

2.6. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

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

2.7. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Проявлението на инфлационния риск за акционерите на „Черноморски Холдинг“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „Черноморски Холдинг“ АД, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията.

2.8. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

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

2.9. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

На разпределяне подлежи печалбата на Дружеството след облагането ѝ с дължимите данъци. Въпреки това няма гаранция, че Дружеството ще разпределя парични дивиденди на акционерите. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент. Всички бъдещи плащания на дивиденди ще зависят от печалбите и паричния поток на „Черноморски Холдинг“ АД, както и от разходите на Дружеството, инвестиционните му планове и намеренията на основните акционери.

2.10. РИСК ОТ НЕУСПЕХ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Въпреки предварителните разговори с инвеститори, които да участват в настоящото увеличение на капитала, няма гаранция, че това ще се случи и че това увеличение ще бъде успешно. В случай на неуспех на Предлагането, инвеститорите ще получат обратно в пълен размер преведените по набирателната сметка на Дружеството суми. Поради сравнително дългия срок на самата процедура по увеличението обаче, инвеститорите могат да имат пропуснати ползи от алтернативно влагане на съответните суми с

положителна доходност.

2.11. ЗНАЧИТЕЛНИ БЪДЕЩИ СДЕЛКИ С АКЦИИ МОГАТ ДА ЗАСЕГНАТ ИНТЕРЕСИТЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ И ДА ПОВЛИЯТ НА ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ

Продажби на значителни количества акции или очакването, че такива транзакции могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно на пазарна цена на акциите. Такива сделки могат също да изправят Дружеството пред затруднения да издаванови акции в бъдеще, когато и на каквато цена ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ смята за подходяща.

2.12. РИСК ОТ ВОЛАТИЛНОСТ

Съществува риск от резки движения в цените на акциите на Дружеството. Те могат да бъдат породени както от фундаментални фактори, характерни за самия Емитент (напр. публикуване на финансови резултати, корпоративни събитие като смяна на собствеността, обратно изкупуване и др.), така и външни фактори извън контрола на ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ случващи се на местния и международните финансови пазари (напр. срив на търговските системи, компютърни грешки, пресъхване на ликвидността на пазарите и др.). Волатилността, породена от резките движения в цените на акциите, може да доведе до съществени загуби за инвеститорите в тях.

2.13. ВАЛУТЕН РИСК

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно, това е риск от преждевременен отказ от условията на паричен съвет при фиксиран курс на националната валута от 1.95583 лв. за 1 евро. Предвид приетата политика от страна на правителството на България и Българската народна банка, очакванията са за запазване на паричния съвет до приемането на страната в Еврозоната.

3 СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

С подписа си на последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа, изпълнителния директор на Дружеството Димитър Янков, отчитайки обстоятелството, че част от средствата от настоящото увеличение на капитала ще се използват за погасяване на задължения,

ДЕКЛАРИРА, че:

по негово мнение, оборотният капитал на Дружеството е достатъчен за финансиране на настоящите му нужди.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ

Таблица 3: Отчет за финансовото състояние – Собствен капитал и пасиви (в хил. лв.)

27.06.2022 г.	хил. лв.
Акционерен капитал	9 157
Други резерви	12 928
Натрупана печалба	28 822
<i>Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка</i>	<i>50 907</i>
Неконтролиращо участие	1
Общо собствен капитал	50 908

Нетекущи пасиви	35 225
Текущи пасиви	7 752
Пасиви (задължения)	42 977
Обща капитализация	93 885

Източник: неаудирани консолидирани данни “Черноморски Холдинг“ АД

Общия капитал на Дружеството (собствен и привлечен) към 27.06.2022 г. възлиза на 93 885 хил. лв. Сумата на пасивите (задълженията, привлечения капитал) е 42 977 хил. лв. Общия размер на обезпечените с различни активи задължения на Групата е 23 250 хил. лв. Останалите задължения на стойност 19 727 хил. лв. са необезпечени и негарантирани.

Дружеството няма косвени или условни задължения.

Няма съществени материални изменения в капитализацията и задължността на Групата от 27.06.2022 г. до датата на проспекта.

3.3. ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

В настоящото Предлагане не са налице договорености между Дружеството и Мениджъра, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от това Предлагане.

3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Средствата, набрани чрез новата емисия акции, в размер на 20 960 хил. лв., ще се използват приоритетно за:

- Покриване на подчинен срочен дълг към “Павлекс -97” ЕООД, с ЕИК 121494037, в размер на 9 577 933 лв. с капитализирани лихви към 30.06.2022 г.;

Договорът за подчиненият срочен дълг е от 31.12.2018г. със срок до 31.12.2027г. Договорената сума е в размер на 9 млн. лв., с годишен лихвен процент от 1.8%, като същата се капитализира на годишна база и е платима заедно с главницата на дълга до 31.12.2027г. Подчиненият срочен дълг е необезпечен. С Анекс No 1 от 31.01.2019г. са направени допълнения в клаузата относно погасяване на сумата и клаузата за подчиненост.

- Покупка на “Дару Кар” ЕАД на стойност 6 300 000 лв.;
- 4 650 000 лв. за погасяване на следващите две плащания по облигационната емисия на дружеството (плащанията са дължими към 03.10.2022г. и към 03.04.2023г.).

В случай, че набраните, чрез публичното предлагане, средства се окажат недостатъчни за горепосочените направления, Емитентът възнамерява да използва привлечени средства.

В случай, че новата емисия бъде заплатена до минималния размер, при който публичното предлагане се смята за успешно, с нетни приходи за Емитента в размер на 10 460 хил. лв., тогава всички набрани средства от новата емисия ще бъдат използвани за първия приоритет – Покриване на подчинен срочен дълг към „Павлекс–97“ ЕООД, с ЕИК 121494037, в размер на 9 577 933 лв., с капитализирани лихви към 30.06.2022г.

4 ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите-предмет на предлагането са обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции, даващи на притежателя си право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

ISIN кодът на емисията акции на „Черноморски Холдинг“ АД е **BG1100069985**.

Акциите-предмет на предлагането, са безналични. Книгата на акционерите на Дружеството се води от [ЦД](#), с адрес: гр. София, ул. Три уши № 6, ет. 4.

4.2. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ

Съгласно чл. 10, ал. 1 от Устава на Дружеството, Съветът на директорите е упълномощен да взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК. С решение по Протокол от 07.06.2022 г., Съветът на директорите на ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ е взел решение за увеличение на капитала от 9 156 588 лева на до 13,156,588 лева чрез издаване на до 1 000 000 бр. акции с номинална стойност 4 лв. и емисионна стойност в размер на 21.00 лв. Със същото решение СД избира и овластява „АБВ Инвестиции“ ЕООД да обслужва увеличението на капитала на Дружеството.

4.3. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Предлаганите акции са емитирани съгласно законодателството на Република България и приложимото право относно Емисията е българското.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията акции е български лева.

4.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и дават равни права на притежателите си. [Уставът](#) на Емитента, приложен към настоящия Проспект, не допуска издаването на акции на приносител, както и на привилегировани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в ОСА. Дружеството може да издава привилегировани акции, осигуряващи право на допълнителен или гарантиран дивидент, с или без право на предпочитание, с или без право на дял в дружественото имущество при ликвидация, както и акции, подлежащи на обратно изкупуване.

[Уставът](#) на „Черноморски Холдинг“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

4.5.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

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

Дружеството разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в [ТЗ](#), [ЗППЦК](#) и [Устава](#) на Дружеството. ОСА взема решение за разпределяне на дивиденти след одобрение на годишния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в [ТЗ](#) и [ЗППЦК](#). Към датата на този Документ, [Уставът](#) на Емитента не предвижда изплащане на шестмесечен дивидент.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната

му легитимация.

Уставът на „Черноморски Холдинг“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и специални процедури за получаване на дивиденти от непробиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 60 дневен срок от провеждането му. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане, чрез неговата система след отчисляване на дължимите данъци. ЦД разпределя дивидентите по сметка на инвестиционните посредници, в които се съхраняват акциите.

В случаите, когато акциите са по собствена сметка, дивидентът се изплаща в касата на Емитента или с помощта на финансова институция, като решение за това се взема от СД. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

4.5.2. ПРАВО НА ГЛАС

ОСА включва акционерите с право на глас, като всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като такива с право на глас 14 дни преди датата на общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството списъци на лицата към горепосочената дата и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК.

Акционерите в публично Дружество имат право да упълномощат всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в ОСА от тяхно име, включително членове на СД на Дружеството, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис.

Изискванията по отношение на упълномощаването са описани в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

В устава на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на Дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели. Към датата на този Документ, Уставът на Емитента не предвижда такива допълнителни изисквания относно упълномощаването.

4.5.3. ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението.

При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции от увеличението на капитала. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на притежаваните от него и/или придобити впоследствие права, разделени на Съотношението право/акция. Ако полученото число не е цяло, то се закръглява надолу до най-близкото цяло число.

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник-член на БФБ. За придобиването на права по други способности (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на Правилника на ЦД.

4.5.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

[Уставът](#) на Емитента и приложимото законодателство предвиждат единствено разпределението на дивиденди като способ за разпределяне на дял от печалбата в полза на акционерите на Дружеството.

Относно разпределянето на дивиденди, виж т. 5.4.1 от настоящия Документ.

4.5.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

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

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

4.5.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

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

4.5.7. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на ОСА, 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 само в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване и само при условията и реда на търгово предлагане по [чл. 149б от ЗППЦК](#).

Извън тази хипотеза в решението си ОСА определя:

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

Капиталът на Дружеството 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](#). Решението за обратно изкупуване се вписва в ТР.

4.5.8. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ

Обикновените акции не могат да бъдат конвертирани в друг клас акции, както и в друг тип финансови инструменти

4.5.9. ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко пет на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да

предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и самото Дружество. Лицата по предходното изречение могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на СД;
- 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 ОСА на Дружеството или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА по реда на [чл. 223а от ТЗ](#).
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала, могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

Акционери, притежаващи заедно или поотделно поне 5% от капитала на Дружеството, могат да поискат от СД свикване на ОСА. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако ОСА не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на Дружеството свиква ОСА или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

4.6. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ

Съгласно [Устава](#) на „Черноморски Холдинг“ АД, всички акции от капитала на Дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книги са предвидени в [Закона за особения залог](#) (ЗОЗ), [Гражданския процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#) на КФН в случай на наложен заповест или учреден особен залог върху ценните книги.

4.7. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЪЛЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Не е налице приложимо за Емитента национално законодателство относно търговите предложения, което да може евентуално да осуети търгови предложения.

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. [157А ОТ ЗППЦК](#). Съгласно тази разпоредба, лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по [ЧЛ. 149, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК](#) най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие.

Аналогично на предвиденото в чл. 157а ЗППЦК, разпоредбата на [ЧЛ. 157Б ЗППЦК](#) дава право на напускане на миноритарните акционери. Съгласно тази разпоредба, всеки миноритарен акционер има право да поиска от лицето, придобило в резултат на търгово предлагане поне 95% от акциите с право на глас на Дружеството, да изкупи неговите акции в тримесечен срок от приключване на търговото предлагане. Мажоритарният акционер, придобил поне 95% от акциите с право на глас, е длъжен да купи

акциите на миноритарния акционер в срок до 30 дни от получаване на искането, като цената на продажбата не може да е по-ниска от цената по търговото предложение.

4.8. ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

До момента Дружеството не е било обект на търгови предложения, включително на предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал.

4.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата на инвеститора и на Република България може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с акциите на „Черноморски Холдинг“ АД и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Тази информация е от общо естество и не представлява изчерпателен анализ на данъчните последици, свързани с придобиването, притежаването или продажбата на акциите по съответното данъчно законодателство. Инвеститорите следва да се консултират за всеки отделен случай със своите данъчни, финансови и правни консултанти.

Местни юридически лица съгласно чл. 3, ал. 1 от ЗКПО са юридическите лица, учредени съгласно българското законодателство и дружествата, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001, и кооперациите, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003, чието седалище е в Република България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица съгласно чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ са физическите лица, без оглед на гражданството, чиито постоянен адрес е в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства. Съгласно § 1, т. 11, б. „в“ от ДР на ЗДДФЛ: не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти, 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.

Чуждестранни лица (физически и юридически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

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.

Капиталови печалби

Местни юридически лица

Съгласно разпоредбите на чл. 44, ал. 1 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно разпоредбите на чл. 44, ал. 2 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти

по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти“, за целите на чл. 44 (и чл. 196), са сделките:

- 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 ЗПФИ; "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;
- 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;
- 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;
- 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 акции, извършени на пазар на трета държава, който се счита за еквивалентен на регулиран пазар и за който Европейската комисия е приела решение относно еквивалентността на правната и надзорната уредба на третата държава в съответствие с Директива 2014/65/ЕС на Европейския регламент и на Съвета от 15 май 2014 относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002//92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС.

Следователно, доходите от сделки с акции – предмет на настоящото предлагане, и по принцип с акции на Дружеството, сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, не се облагат с корпоративен данък.

Чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 196 от ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон.

Съгласно § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти“, за целите на чл. 196 (и чл. 44) са сделките:

- 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 ЗПФИ; "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;
- 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;

- 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;
- 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 акции, извършени на пазар на трета държава, който се счита за еквивалентен на регулиран пазар и за който Европейската комисия е приела решение относно еквивалентността на правната и надзорната уредба на третата държава в съответствие с Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ, L 173/349 от 12 юни 2014 г.).

Следователно, доходите от сделки с акции – предмет на настоящото предлагане, и по принцип с акции на Дружеството, сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, не се облагат с данък при източника.

Местни физически лица

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ не се облагат с данък при източника доходите, реализирани при разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, включващо сделки:

1. 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;
2. 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;
3. 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;
4. сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК, или аналогични по вид сделки в друга държава – членка на Европейския съюз (ЕС), или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство (ЕИП).

Следователно не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ, в т.ч. и с акции на Дружеството, сключени на регулирания пазар.

Чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, инвестиционни бонове, компенсаторни инструменти и други финансови активи, с изключение на доходите от замяна на акции и дялове във връзка с преобразуване на дружества по глава деветнадесета, раздел II от Закона за корпоративното подоходно облагане от чуждестранни физически лица при замяната на акции и дялове в местни търговски дружества за акции и дялове в местни търговски дружества или в търговски дружества в чужбина.

Съгласно чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане съгласно ЗДДФЛ и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз, както и в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство. Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава-членка на ЕС или ЕИП.

Когато лицето е местно на държава извън ЕС и ЕИП, се удържа данък при източника в размер на 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

Дивиденти

Доходите от дивиденти, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз, или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство) се облагат с данък в размер на 5 % върху брутния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във връзка с чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във връзка с чл. 200, ал. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденти, разделяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденти от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по ЗДСИЦДС (чл. 27, ал. 2, т. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденти, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 и т. 2 от ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденти, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 от ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъчен кредит, данъчни облекчения

Данъчно задължените лица имат право на данъчен кредит за идентични или подобни на гореописаните данъци, наложени в чужбина. Чуждестранния собственик на акции може да подлежи на освобождаване, възстановяване или кредит на целия или част от българския данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО). Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава шестнадесета, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Когато общият размер на реализираните доходи надвишава 500 000 лв., чуждестранното лице следва да удостовери пред българските органи по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранният притежател на акции има право да ползва съответното данъчно облекчение, като за целта подаде искане по образец, придружено с доказателства, удостоверяващи: а) че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната СИДДО (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация); б) че е притежател на дивидента от Акциите (чрез подаване на декларация); в) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република

България, с които приходите от дивиденди са действително свързани (чрез подаване на декларация); и г) че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната СИДДО (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство). Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството за разпределянето на дивиденди и документ, удостоверяващ броя притежавани акции (напр. депозитарна разписка). Искането за прилагане на СИДДО, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки небългарски притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденди. Ако българските органи по приходите откажат освобождаване от облагане, дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденди. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението. В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от емитента, не надхвърля 500 000 лева за една година, чуждестранният притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на СИДДО до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО от страна на дружеството.

Данъци и други плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството съгласно българското законодателство не се дължат държавни такси.

Валутно законодателство

Валутният закон от 1999 г. установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи. Това задължение се смята за неизпълнено при отказ за деклариране или ако декларираната информация е невярна или непълна.

При пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна митническите органи изискват по служебен път информация за наличие или липса на задължения по чл.87, ал.11 от Данъчно – осигурителния процесуален кодекс за съответното лице. Когато в предоставената по служебен път информация се съдържат данни за наличие на публични задължения в размер над 5000 лв., митническите органи не допускат пренасянето на паричните средства.

При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства. В случаите на основателни съмнения или данни за незаконни дейности, свързани с пренасянето на парични средства в размер по-малко от 10 000 евро или тяхната равностойност в левове или друга валута, митническите органи могат да извършват контрол на физическите лица, като изискват от лицата да предоставят информация, свързана с тези средства. Митническите органи служебно въвеждат информацията в регистър, съгласно Валутния закон.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденди), надхвърлящ 30 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва

да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци.

5 УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ

Съгласно чл. 10, ал. 1 от Устава на Дружеството, Съветът на директорите е упълномощен да взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК. С решение по Протокол от 07.06.2022 г., Съветът на директорите на ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ е взел решение за увеличение на капитала от 9 156 588 лева на до 13,156,588 лева чрез издаване на до 1 000 000 бр. акции с номинална стойност 4 лв. и емисионна стойност в размер на 21.00 лв. Със същото решение СД избира и овластява „АБВ Инвестиции“ ЕООД да обслужва увеличението на капитала на Дружеството.

5.2. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР

Предмет на публичното предлагане са до 1 000 000 (един милион) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството. Предлаганите акции са с номинална стойност 4 (четири) лев и емисионна стойност 21.00 (двадесет и един) лева.

Капиталът ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 500 000 (петстотин хиляди) от Предлаганите акции, в който случай капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

5.3. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА

Съгласно [чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК](#), при увеличение на капитала на публично дружество, чрез емисия нови акции, се издават права. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Право да участват в увеличението на капитала, съответно да получат права, имат лицата, които са акционери в „Черноморски Холдинг“ АД (притежават съществуващи акции, регистрирани по техни лични или клиентски подсметки в ЦД) на 5-ия работен ден следващ деня на публикуването на Съобщението за предлагане в информационна агенция Infostock.bg, както и на интернет страниците на Емитента и на „АБВ Инвестиции“ ЕООД. В случай на разминаване на датите на публикациите, за начало на публичното предлагане се счита датата на най-късната публикация.

Съобщението за предлагане може да бъде публикувано само след потвърждение на Проспекта от КФН.

На първия работен ден след изтичане на горепосочения 5-дневен срок, ЦД ще открие сметки за права на лицата- акционери на ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ към тази дата, въз основа на данните от водената от него книга на акционерите на Дружеството.

За записването на една от Предлаганите акции са необходими **2.289147 (две цяло две осем девет едно четири седем)** права. Срещу едно издадено право могат да бъдат записани **0.43684 (нула цяло четири три шест осем четири)** броя акции. Съотношението право/акция се закръгля до петия знак след десетичната точка.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой акции, който е **равен** на броя на притежаваните от него и/или придобити впоследствие права, умножени по Съотношението право/акция. Ако

полученото число не е цяло, то се закръглява до по- малкото цяло число.

5.4. СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Началната дата за прехвърляне на права е **осмия** работен ден след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл.89т, ал. 1 от ЗППЦК.

Крайният срок за прехвърляне на правата е **първият** работен ден, следващ изтичането на 7 работни дни, считано от началната дата за прехвърляне на права. Съгласно Правилника на БФБ, последната дата за сключване на борсови сделки с права е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права съгласно предходното изречение.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че всички неупражнени до крайния срок права се предлагат за продажба на служебния аукцион, организиран от БФБ.

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник-член на БФБ. За придобиването на права по други способи (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на [Правилника на ЦД](#).

Притежателите на права, имат право да търгуват с тях по посочения ред до края на борсовата търговия 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 2-ия работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата, „Черноморски Холдинг“ АД чрез „АБВ Инвестиции“ ЕООД, предлага за продажба при условията на явен аукцион всички права, които не са упражнени и срещу които не са записани нови акции до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

„Черноморски Холдинг“ АД ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата им, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се превеждат по специална сметка, открита от ЦД и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в ТР. Разпределянето на сумите се извършва със съдействието на ЦД, при условията и по реда на неговия [Правилник](#).

5.5. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА

Началната дата за записване съвпада с датата, от която започва предлагането на правата - **осмият** работен ден след датата на публикуването на Съобщението за предлагане.

Крайният срок за записване на акции е **първият** работен ден, следващ изтичането на **10 (десет)** работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

Очакван прогнозен график на Предлагането:

Очакван график на предлагането*	Дата
Публикуване на Проспекта	12.08.2022 г.
Публикация на съобщението за публичното предлагане.	12.08.2022 г.
Начало на търговията с права на „БФБ“ АД и на записване на новите акции	24.08.2022 г.
Последен ден на търговията с права на „БФБ“ АД	01.09.2022 г.

Краен срок за прехвърляне на правата	05.09.2022 г.
Служебен аукцион на „БФБ“ АД за продажба на неупражнените права	08.09.2022 г.
Начална дата за записване на нови акции от лицата придобили права на служебния аукцион на „БФБ“ АД	12.09.2022 г.
Крайна дата за записване на нови акции от лицата придобили права на служебния аукцион на „БФБ“ АД и за заплащане на новите акции от всички записали нови акции	21.09.2022 г.
Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в Търговския регистър	30.09.2022 г.
Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централен Депозитар	04.10.2022 г.
Вписване на емисията нови акции в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 на ЗКФН	12.10.2022 г.
Начало на търговията с новите акции на „БФБ“ АД	21.10.2022 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.

5.6. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ПОДПИСКАТА

Ако всички Предлагани акции бъдат записани преди крайния срок, Дружеството обявява Предлагането за успешно, уведомява КФН и предприема действия за вписване увеличението на капитала в ТР.

Емитентът може да удължи еднократно срока на подписката с до 60 дни, като внесе съответните поправки в Проспекта и уведоми КФН. В този случай, последният ден от удължения срок се смята за краен срок на записването.

Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страниците на Емитента и на Мениджъра и заявява удължаването за оповестяване в ТР и за публикуване в информационна агенция Infostock.bg „по [чл. 89л, ал. 2 от ЗППЦК](#)“.

5.7. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ

Записването на нови акции се извършва чрез подаване на писмени заявки (“Заявки”) до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права.

Инвестиционните посредници, получили Заявки за записване на нови акции, са длъжни незабавно да уведомят „АБВ Инвестиции“ ЕООД за постъпилите заявки по реда и условията, предвидени в действащото законодателство.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявят прехвърлянето на правата преди упражняването им по свои подсметки при „АБВ Инвестиции“ ЕООД или при друг инвестиционен посредник.

Заявката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (идентификационен код, БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер

- на юридическо лице;
- борсов код и ISIN код на акциите;
- брой на правата, които се упражняват;
- брой на записваните нови акции, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

Освен лично от заявителя, заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност, ако е физическо лице или с удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това дали е местно или чуждестранно юридическо лице) и представено изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции.

„АБВ Инвестиции“ ЕООД и инвестиционните посредници, до които се подават заявките, в съответствие с приложимите нормативни актове, своите Общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на заявки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

„АБВ Инвестиции“ ЕООД, приемащ заявките, има право да изготвя и изисква попълването на определени от него форми на заявки както с посоченото, така и с определено от него допълнително съдържание.

5.8. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ

Заплащането на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на „Черноморски Холдинг“ АД, която ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден на подписката. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни най-малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой заплащани акции, както и други данни съгласно указанията на „АБВ Инвестиции“ ЕООД, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличението на капитала в ТР.

5.9. ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА

Дружеството си запазва правото, след консултиране с Мениджъра, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу. СД взима решение за прекратяване или отлагане на предлагането, като Емитентът е длъжен да оповести това незабавно, но не по-късно от следващия работен ден, като извършва и съответните публикации. Предлагането може да бъде прекратено или отложено при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични атаки, природни бедствия и др.).

Предлагането може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, в следните случаи:

1. При установяване извършване на нарушения на [ЗППЦК](#), на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на Зам.- председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа;
2. В периода между издаване на потвърждението на Проспекта и крайния срок на Предлагането Емитентът е длъжен най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържанието в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви Допълнение към Проспекта и да го представи в КФН. КФН се произнася по Допълнението в срок до 5 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи – от получаването им. КФН отказва да одобри Допълнението, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай, КФН може да спре окончателно Предлагането или търговията с акциите по реда на [чл. 212 от ЗППЦК](#);
3. При установяване извършване на нарушения на [ЗПФИ](#), на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз или други одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на КФН или на Зам.-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност на Комисията или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти;
4. БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в [Правилата на регулирания пазар](#), ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;
5. За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по [ЗПМПЗФИ](#), на приложимите актове на ЕС, запредотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или при застрашаване интересите на инвеститорите, Зам.-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти.

5.10. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

В срок от три работни дни след приключване на предлагането на акции, „Черноморски Холдинг“ АД ще изпрати уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации в информационна агенция Infostock.bg и на интернет - адресите на Емитента и „АБВ Инвестиции“ ЕООД.

5.11. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 500 000 Нови акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на три работни дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение Емитентът уведомява банката за резултата от подписката и оповестява в ТР, на интернет страницата си и на тази на Инвестиционния посредник, както и в информационна агенция Infostock.bg покана до лицата, записали ценни книжа („Поканата“), в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми. 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.

В случай че увеличаването на капитала не бъде вписано в ТР, „Черноморски Холдинг“ АД ще оповести това обстоятелство по реда, посочен в предходния абзац.

5.12. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ

След вписване на увеличението на капитала в ТР и след като Дружеството регистрира емисията акции в ЦД, по изрично искане на притежателите на акции, последният издава удостоверителен документ за притежаваните ценни книжа чрез инвестиционен посредник - член на ЦД. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано неговото издаване.

6 ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

6.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ

След евентуалното одобрение на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, включително непрофесионални, професионални и институционални такива, могат да участват на равни начала в записването на Предлаганите акции, стига да притежават необходимия за целта брой права.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

6.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА

Към датата на настоящия Документ няма потвърдена информация дали настоящите акционери, притежаващи над 5% от акциите на „Черноморски Холдинг“ АД възнамеряват да запишат акции срещу полагащите им се права от увеличението на капитала на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг“ АД не притежават акции от Дружеството и не възнамеряват да участват в записването на акции от настоящата емисия.

6.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При предлагането на акциите от увеличението на капитала на „Черноморски Холдинг“ АД няма да има предварително разпределение. Всяко лице, придобило необходимите права, може да упражни тези права като запише акции в указаното съотношение в сроковете и условията, посочени по-горе.

„Черноморски Холдинг“ АД и „АБВ Инвестиции“ ЕООД не са и не могат да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън Предлаганите акции.

По отношение на Предлаганите акции не са предвидени възможност за записване над размера на Емисията и опция "green shoe" за превишаване на Емисията.

6.4. ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИТЕ ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО

Уведомления за заверяването на сметките за ценни книжа на инвеститорите с Предлаганите акции ще

бъдат предадени на всеки инвеститор съгласно правилата на съответния инвестиционен посредник, който управлява неговата сметка за ценни книжа.

Емитентът и/или Мениджърът ще заявят Предлаганите акции за търговия на БФБ след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър и след регистрацията на Предлаганите Акции в ЦД и вписванията в регистъра на КФН. Търгуването на Предлаганите акции ще е възможно след приемането им за търговия на БФБ и определянето на дата, от която те ще се търгуват.

7 ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ

СД на Дружеството, в съответствие със закона и Устава си, е определил Емисионна стойност на една Предлагана акция от 21 лв.

СД е определил тази емисионна цена на база нетната балансова стойност на 1 акция (съгласно данните от последния финансов отчет) към датата на вземане на решение, с минимална отстъпка, като е взел предвид следните обстоятелства:

- Да не се допусне съществено разводняване за настоящите акционери;
- С оглед на факта, че към датата на вземане на решение пазарната цена е по-ниска от нетната балансова стойност на 1 акция, за потенциалните инвеститори се прави известна отстъпка от 6%.

Дружеството не начислява разходи и такси на лицата, които ще запишат или закупят от предлаганите Акции от настоящото увеличение на капитала. За сметка на инвеститорите, обаче, са разходите по сключване на сделките с права и акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на избрания от тях инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД, за парични преводи и др.). Сумата на тези разходи зависи от тарифата на съответния инвестиционен посредник или институция.

8 ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА

8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

С решение на СД на Дружеството за Мениджър на Емисията е избран Инвестиционния посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД.

Мениджърът се ангажира да приема заявки от инвеститорите за записване на Предлаганите акции и ще извършва определени процедурни и технически действия, в рамките на Предлагането, както е предвидено в българското законодателство и този Проспект.

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане, съответно няма и няма да има лица, които ще поемат цялата или част от емисията.

8.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.

Депозитарна институция за акциите на „Черноморски Холдинг“ АД е Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

8.3. ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ

Изплащането на гласуваните на ОСА дивиденди се извършва чрез Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

9 ПАЗАРИ

9.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 2 289 147 права ще бъде регистрирана за търговия на Сегмент за права на Основния пазар на БФБ в сроковете описани по-горе в Документа.

След пласирането на емисията и непосредствено след вписването на увеличението на капитала на Дружеството в ТР, ще бъде подадено заявление за регистрация на емисията и в ЦД, а впоследствие и за вписване на Предлаганите акции в съответния регистър, воден от КФН.

На следващ етап Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на Предлаганите акции за търговия на регулиран пазар (Сегмент за акции на Алтернативния пазар). Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

9.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към датата на този Документ, акциите на „Черноморски Холдинг“ АД, които са от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции се търгуват на Алтернативен пазар на БФБ. Предлаганите акции от увеличението на капитала ще се търгуват на същия сегмент.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари и/или многостранни системи за търговия, освен БФБ.

9.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА

Няма друга публична или частна подписка за акции от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с издаването на Предлаганите акции, и за които ще се иска приемане за търговия на БФБ.

9.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които, като маркет-мейкъри по смисъла на [Правилата на БФБ](#), да осигуряват ликвидност на акциите чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Дружеството, както и акционерите му и Мениджърът на емисията, не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на Предлаганите акции.

10 ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Предмет на публично предлагане е емисия новоиздадени акции. Няма съществуващи държатели на акции, които да продават акции при настоящото публично предлагане.

Към момента на изготвяне на настоящия Документ няма сключени споразумения за задържане между акционерите.

11 РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Разходите, свързани с публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „Черноморски Холдинг“ АД, са представени в следващата таблица. В нея не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

При записване и заплащане на минимално изискваните акции за успешно публично предлагане (500 000 броя), нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 10 460 хил. лв. При записване и заплащане на максималното предложено количество акции (1 000 000 броя) от увеличението на

капитала на „Черноморски Холдинг“ АД, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 20 960 хил. лв.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала възлизат на 0.0792 лв. на акция при минимално записан размер на емисията и 0.0396 лв. при максимално записан размер на емисията и се поемат изцяло от „Черноморски Холдинг“ АД.

Таблица 4: Разходи на Емитента по настоящата емисия (в лв.)

Разходи по вид	Макс.	Мин.
Такса за потвърждение на проспект от КФН	10 000 лв.	10 000 лв.
Такси за ISIN код от ЦД	72 лв.	72 лв.
Депозирание на правата в Централен Депозитар	1 100 лв.	1 100 лв.
Депозирание на акциите в Централен Депозитар*	1 010 лв.	1 005 лв.
Допускане на емисията права до търговия на БФБ	1 200 лв.	1 200 лв.
Допускане на емисията Нови акции до търговия на БФБ	1 200 лв.	1 200 лв.
Вписване в ТР на увеличението на капитала	15 лв.	15 лв.
Разходи за посреднически услуги **	25 000 лв.	25 000 лв.
Общо разходи	39 597 лв.	39 592 лв.

* Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата за регистрация на новоемитираните акции е записана с нейната очаквана стойност, а тази за емисията права – на база приблизителния брой акционери към датата на този Документ.

**Включва възнаграждение на инвестиционен посредник за обслужване увеличението на капитала и за изготвяне на Проспект. В случай, че публичното предлагане завърши неуспешно, Емитента дължи на ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД, 50% от уговореното възнаграждение в размер на 25 000 лв.

Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с права и акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

12 РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

12.1. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

Разводняването на капитала при намаляване на стойността на акциите е намаляването на балансовата им стойност, респ. на печалбата на акция, в резултат на издаване на нови акции по цена, по-ниска от балансовата стойност на издадените вече акции.

Показатели	31.03.2022
Обща сума на активите (хил. лв.)	95 631
Общо задължения и неконтролиращо участие (хил. лв.)	44 388
Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.)	51 243
Брой на акциите в обръщение (хил. бр.)	2 289
Балансова стойност на една акция (лв.)	22.39

Балансовата стойност на една акция на Дружеството по данни от последния неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2022 г. възлиза на 22.39 лв. (за сравнение 22.48 лв. на

индивидуална база), докато емисионната стойност на една нова акция е 21 лв. и е малко по-ниска от балансовата стойност. Таблицата по-долу представя, че има минимално намаляване на балансовата стойност на една акция на консолидирана основа, ако приемем, че новите акции са напълно записани и са издадени към 31 март 2022 г. След приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на една акция от Емитента към 31 март 2022 г. би била 21.95 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 1 000 хил. бр. нови акции по емисионна стойност от 21 лв. на нова акция, т.е. пълния размер на новата емисия и нетни приходи от предлагането в размер на 20 960 хил. лв.

В таблицата по-долу са обобщени направените изчисления:

1	Емисионна стойност на една нова акция	21.00
2	Балансова стойност на една акция към 31.03.2022 г.	22.39
3	Нарастване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 31.03.2022г. (4-2)	-0.44
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала при допускането, че новите акции са издадени към 31.03.2022г.	21.95
5	Изменение на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в предлагането $(4-1)/1 * 100$	4.54%
6	Изменение на стойността на една акция за настоящите акционери, неучастващи в предлагането $(4-2)/2 * 100$	-1.95%

Таблицата по-долу представя, че има минимално намаляване на балансовата стойност на една акция, ако приемем, че новите акции са записани до минималния размер, при който предлагането ще се счита за успешно, и са издадени към 31 март 2022 г. (датата на последния консолидиран счетоводен баланс). След приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на една акция от Емитента към 31 март 2022 г. би била 22.12 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 500 хил. бр. нови акции по емисионна стойност от 21 лв. на нова акция, т.е. минималния размер на новата емисия и нетни приходи от предлагането в размер на 10 460 хил. лв.

1	Емисионна стойност на една нова акция	21.00
2	Балансова стойност на една акция към 31.03.2022 г.	22.39
3	Нарастване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 31.03.2022г. (4-2)	-0.27
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала при допускането, че новите акции са издадени към 31.03.2022г.	22.12
5	Изменение на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в предлагането $(4-1)/1 * 100$	5.35%
6	Изменение на стойността на една акция за настоящите акционери, неучастващи в предлагането $(4-2)/2 * 100$	-1.19%

В резултат на извършените по-горе в таблиците изчисления, се наблюдава минимално непосредствено разводняване, ако притежателите на права решат да не участват в подписката при настоящото предлагане (както в случай че новата емисия е изцяло записана и платена, така и при условие, че са записани и заплатени само минималния брой акции, при които предлагането ще се смята за успешно) на консолидирана база. Размерът и процентите на намалението на балансовата стойност на акциите, ако настоящите акционери на Дружеството не участват в подписката за новото предлагане, са посочени съответно в т.3 и т.6 на всяка от таблиците по-горе.

12.2. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Ако приемем, че акционер притежава преди увеличението 1% от капитала на Дружеството, т.е. 22 891 акции и реши да не участва в настоящото Предлагане, то в този случай неговото участие в капитала след увеличението, при записване на всички предложени 1 000 000 нови акции, ще се намали до 0.70%, т.е. акционерът ще разводни участието си в капитала с 30%. При минимално увеличение на капитала с 500 000 нови акции, този акционер отново ще намали своя дял в капитала, но в по-малка степен до 0.82%, т.е. ще разводни участието си с 18%.

13 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

13.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ

В настоящия Документ за предлаганите акции на „Черноморски Холдинг“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга историческа финансова информация, освен информация от одитираните годишни финансови отчети за 2020 г. и 2021 г.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

13.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ

В настоящия Документ са налице следните препратки към други документи и/или информация, както следва:

- [Неодитиран консолидиран отчет на Дружеството към 31 март 2021 г.](http://www.blackseaholding.eu/wp-content/uploads/2021/05/kons-otchet31-03-2021.zip)
(www.blackseaholding.eu/wp-content/uploads/2021/05/kons-otchet31-03-2021.zip);
- Одитиран отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г.
(blackseaholding.eu/wp-content/uploads/2022/05/gkfo2021.zip);
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г.](http://blackseaholding.eu/wp-content/uploads/2021/04/gfo-kons-2020.zip)
(<http://blackseaholding.eu/wp-content/uploads/2021/04/gfo-kons-2020.zip>)
- [Актуален устав на Дружеството.](http://blackseaholding.eu/wp-content/uploads/2022/07/ustav-29062021.pdf)
(<http://blackseaholding.eu/wp-content/uploads/2022/07/ustav-29062021.pdf>).

13.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето, части от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акции на „Черноморски Холдинг“ АД, посочените по-горе като препратки документи, както и допълнителна информация за Дружеството и за Предлаганите акции от електронните страници на Емитента [http://blackseaholding.eu/](http://blackseaholding.eu) и на Мениджъра <https://abvinvest.eu/> както и на интернет страниците на КФН (www.fsc.bg) и БФБ (www.bse-sofia.bg).

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ „Черноморски Холдинг“ АД, с подписа си декларира обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларира, че Документът за ценните книжа на Проспекта съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста на ЗППЦК и актовете по прилагането им.



Димитър Янков
Изпълнителен директор
на „Черноморски Холдинг“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „АБВ Инвестиции“ ЕООД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Черноморски Холдинг“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“ включително декларират, че Документът за ценните книжа на Проспекта съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста на ЗППЦК и актовете по прилагането им.

A handwritten signature in blue ink.

Явор Русинов
Управител
„АБВ Инвестиции“ ЕООД



A handwritten signature in blue ink.

Иво Петров
Управител
„АБВ Инвестиции“ ЕООД