

ПРОСПЕКТ
за първично публично предлагане на акции
от увеличението на капитала
на БАЛКАНКАР-ЗАРЯ” АД
ISIN: BG11ВАРААТ13

Част II

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

*1 322 056 обикновени, поименни, безналични акции с
право на глас*

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

и

Наредба № 2 от 17 септември 2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

| | за 1 акция | Общо |
|---|------------|------------------|
| Емисионна стойност | 1 лв. | 1 322 056 лв. |
| Номинална стойност | 1 лв. | 1 322 056 лв. |
| Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане /прогноза/ | 0.012лв.* | 16 002 лв. |
| Приблизителна стойност на основните разходи по публичното предлагане /прогноза/ | 0.017лв.* | 22154.06 лв. |
| Нетни приходи от публичното предлагане | 0.98 лв.* | 1 299 901.94 лв. |

* *закръглени до втория знак*

**ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК
ПО ЕМИСИЯТА**

„Юробанк И Еф Джи България” АД
Седалище и адрес на управление: гр.София,
бул. „Цар Освободител” № 14

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

а) начална дата за прехвърляне на права и записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и публикуването му във вестник „Дневник”;

б) краен срок за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни след началната дата;

в) краен срок за записване на акции: 15 работни дни след крайната дата (датата на изтичане на крайния срок) за прехвърляне на права.

Проспектът за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на "БАЛКАНКАР-ЗАРЯ" АД (по-долу „Проспекта”) съдържа цялата информация за "БАЛКАНКАР-ЗАРЯ" АД (по-долу „Дружеството” или

„Емитента“), необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително с този Документ за предлаганите ценни книжа (по-долу „Документа“ или „Документа за предлаганите ценни книжа“) и с Регистрационния документ, част I на Проспекта (по-долу „Регистрационния документ“) преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа с решение № 520-Е от 11.08.2010 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността на представената в Документа информация.

Членовете на Съвета на директорите и прокуристите на „Балканкар-ЗАРЯ“ АД, както и лицата, представляващи „Юробанк И Еф Джи България“ АД, в качеството му на инвестиционен посредник, упълномощен да изготви Проспекта, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите - за вредите, причинени в одитираните от тях финансови отчети.

28.07.2010 г.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

| | |
|--|----|
| 1. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА И ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ТЕЗИ ЛИЦА | 5 |
| 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ | 6 |
| 2.1 Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане | 6 |
| 3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ..... | 8 |
| 3.1. Декларация за оборотния капитал | 8 |
| 3.2. Капитализация и задлъжнялост | 8 |
| 3.3. Конфликти на интереси | 12 |
| 3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията..... | 12 |
| 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ..... | 13 |
| 4.1 Вид и клас на ценните книжа | 13 |
| 4.2. Законодателство по което са създадени ценните книжа | 13 |
| 4.3. Форма на ценните книжа | 14 |
| 4.4. Валута на емисията ценни книжа..... | 14 |
| 4.5. Права по ценните книжа и ред за упражняването им..... | 14 |
| 4.6 Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа ще бъдат издадени..... | 16 |
| 4.7. Очаквана дата на емисията на ценните книжа..... | 17 |
| 4.8. Ред за прехвърляне на ценните книжа | 18 |
| 4.9. Индикация за наличието на предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа..... | 20 |
| 4.10. Информация за наличие на предложения от трети лица за изкупуване на контролен пакет от акциите от капитала на Емитента за предходната и текущата финансова година..... | 20 |
| 4.11. Информация за данъците, дължими от притежателите на акции, съгласно данъчния режим към датата на изготвяне на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа..... | 20 |
| 5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО | 26 |
| 5.1 Данни за публичното предлагане..... | 26 |
| 5.2 Условия и срок на публичното предлагане | 27 |
| 5.3 План за пласиране и разпределение..... | 38 |
| 5.4. Ценообразуване | 41 |
| 5.5. Пласиране и поемане | 42 |
| 6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ..... | 43 |
| 6.1.Посочване на регулирания пазар, на който Емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия..... | 43 |
| 6.2. Регулирани пазари, на които са допуснати до търговия акции от същия клас като предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството | 43 |
| 6.3. Други подписки или частни предлагания | 44 |
| 6.4. Ангажимент за осигуряване на ликвидност | 44 |
| 6.5. Стабилизация..... | 44 |
| 6.6. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публично предлагане..... | 44 |
| Всички акции от увеличението на капитала на "Балканкар ЗАРЯ" АД се предлагат за записване от името и за сметка на Емитента. | 44 |
| 6.7. Споразумения за замразяване на капитала..... | 44 |
| 7. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ..... | 44 |
| 8. РАЗВОДНЯВАНЕ | 45 |
| 9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ | 46 |
| 9.1. Изявления или доклад на експерт | 46 |
| 9.2. Индикация за друга информация в Документа за предлаганите ценни книжа, която е била одитирана..... | 46 |
| 10. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА..... | 47 |
| 11. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ПРЕДСТАВИТЕЛИТЕ НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК | 48 |
| 12. ДЕКЛАРАЦИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА | 49 |
| 13. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ПРОКУРИСТ НА „БАЛКАНКАР ЗАРЯ“ АД..... | 50 |
| 14. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ПРОКУРИСТ НА „БАЛКАНКАР ЗАРЯ“ АД..... | 51 |
| 15. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ИЗГОТВЕНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЛИЦАТА ПО ЧЛ.34, АЛ.1 И 2 ОТ ЗАКОН ЗА | |

СЧЕТОВОДСТВОТО..... 52

Прспектът се състои от три документа: (1) Регистрационен документ, (2) Документ за предлаганите ценни книжа и (3) Резюме.

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

Инвеститорите могат да получат Регистрационния документ, както и Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето, част III на Прспекта:

- ✓ **на адреса на Емитента** в гр. Павликени, ул. "Тошо Кътев" № 1, телефони: + 359 610/ 52 414 и +359 885/ 700 792, факс +359 610/52 603, електронен адрес: p.penchev@balkancarzarya.com, всеки работен ден от 09:00 до 17:00 часа, лице за контакти: Павлин Пенчев – Директор за връзки с инвеститорите,
- ✓ **в офиса на упълномощения да изготви Прспекта инвестиционен посредник** "Юробанк И Еф Джи България" АД в гр. София, бул. "Цар Освободител" № 14, телефони: +359 (02) 81 66 491, факс: +359 (02) 9 888 104, всеки работен ден от 9:00 до 17.00 часа, лице за контакти: Преслав Китипов, електронен адрес: pkitipov@postbank.bg

"БАЛКАНКАР ЗАРЯ" АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ СА РАЗГЛЕДАНИ В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА НА СТР. 6 И СЛ.

1. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА И ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ТЕЗИ ЛИЦА

Г-н Стоян Стойчев Стоев, г-н Венцислав Кирилов Стойнев и г-н Димитър Владимиров Иванчов в качеството им на членовете на Съвета на директорите на „Балканкар-ЗАРЯ“ АД, г-жа Марияна Борисова Пътова и г-н Христо Денчев Харитонов в качеството им на прокуристи на Емитента, както и г-жа Милена Ванева и г-жа Мариана Христова в качеството им на лица, представляващи „Юробанк И Еф Джи България“ АД - инвестиционния посредник, упълномощен да изготви Проспекта, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа.

Г-жа Марияна Борисова Пътова в качеството ѝ на съставител на финансовите отчети на Дружеството отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството

Регистрираният одитор г-жа Мария Димитрова Станчева и регистрираният одитор г-жа Лиляна Ангелова Петрова в качеството им на одитори, одитирали консолидираните и неконсолидираните годишни финансови отчети на Дружеството за 2007г., 2008г. и 2009г. отговарят солидарно с лицата, посочени в предходните изречения за вредите, причинени в одитираните от тях финансови отчети.

Отговорни за изготвяне на Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта са г-н Димитър Иванчов, Изпълнителен директор на "Балканкар ЗАРЯ" АД от една страна и г-жа Милена Ванева – Пълномощник, „Юробанк И Еф Джи България“ АД и г-жа Мариана Христова – Пълномощник, „Юробанк И Еф Джи България“ АД , от друга.

С подписа си в края на Документа за предлаганите ценни книжа отговорните лица декларират, че:

1. при изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
2. доколкото им е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа не е невярна, подвеждаща или непълна.

С подписите си в края на Документа за предлаганите ценни книжа:

- членовете на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД:
 - ✓ г-н Стоян Стойчев Стоев, Председател на СД
 - ✓ г-н Венцислав Кирилов Стойнев, Член на СД
 - ✓ г-н Димитър Владимиров Иванчов, Изпълнителен член на СД,
- Съставителят на годишните финансови отчети на Дружеството г-жа Марияна Борисова Пътова;
- Прокуристът на Дружеството г-н Христо Денчев Харитонов;

- Прокуристът на Дружеството г-жа Марияна Борисова Пътова,

декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Прспекта информация е вярна и пълна.

Декларация по чл.81, ал.5 във връзка с чл.81, ал.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа от регистрираният одитор г-жа Мария Димитрова Станчева и регистрираният одитор г-жа Лиляна Ангелова Петрова, одитирали консолидираните и неконсолидираните годишни финансови отчети на Дружеството за 2007г., 2008г. и 2009г., е представена като приложение към Прспекта.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

2.1 Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане

Инвестирането в акциите на "Балканкар ЗАРЯ" АД, предмет на първично публично предлагане, е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за рисковете, характерни за предлаганите акции, заедно с информацията за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Прспекта, преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от Дружеството.

Ценови риск

Всички цени на акциите, търгувани на регулиран пазар на финансови инструменти са изложени на колебания, които са в резултат на публично оповестена информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретно дружество, или пък в резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите. Колебанията в цените могат да бъдат както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат сравнително резки и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент и да бъдат причина за реализиране на загуби от страна на инвеститорите.

Възможно е, поради различни причини, свързани с нестабилност на политическата обстановка в страната и в региона, с резки и неблагоприятни изменения в законодателството и в инвестиционната среда, както и вследствие на мащабни природни катаклизми или терористични актове да бъдат повлияни в отрицателна посока цените на търгувани на регулиран пазар на финансови инструменти акции, в т.ч. и тези на "Балканкар ЗАРЯ " АД.

Върху цената на акциите на Емитента могат да окажат влияние и т.н. алтернативни инвестиции, особено тези в инструменти с фиксиран доход. Значително увеличение на пазарните лихвени равнища може да доведе до негативни последици върху цените на акциите, свързани с разпродажби от акционери, които имат или са имали очаквания за реализиране на по-висок доход от акции, в сравнение с този от инструментите с фиксиран доход.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на акции, която изразява потенциалната възможност за всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на регулиран пазар на финансови инструменти. Ликвидният риск се свързва с липсата на активна търговия с акциите на Дружеството на регулиран пазар на финансови инструменти. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент, поради липса на адекватно търсене на акции на Дружеството могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желана от тях цена, а да бъдат принудени да продадат на по-ниска цена, при което да реализират загуби.

Ликвидността на акциите ще се определя от:

- ✓ наличието на достатъчно заинтересовани продавачи и купувачи на пазара;
- ✓ наличието на достатъчно голям брой акции в обръщение;
- ✓ наличието на приемлива разлика (спред) между цените "купува" и "продава"

Ликвидният риск на акциите ще зависи и от:

- ✓ развитието на пазара на дялови ценни книжа по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти;
- ✓ финансовото състояние на Емитента; и др.

Инфлационен риск

Акциите на всяко дружество са изложени на риск, свързан с намаляване на реалната им стойност вследствие на повишаване на инфлацията. Нарастването на инфлацията е свързано с нарастване на общото равнище на цените в страната.

Валутен риск

Акциите на "Балканкар ЗАРЯ" АД са деноминирани в български лева. Въпреки, че фиксирането на курса на лева към единната европейска валута – евро доведе до ограничаване на колебанията в курса на националната валута, би могло да се счита, че валутният риск за инвестиции в български лева остава по-висок в сравнение с този при инвестиции в еврозоната, доколкото стабилността на системата на фиксиран валутен курс е зависима от равнището на валутните резерви на централната банка и от платежния баланс на страната.

Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чийто средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при записването на акции от първичното публично предлагане, предмет на Прспекта, биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си в следствие на засилване или отслабване на курса на лева/евро спрямо валутата, в която са деноминирани средствата на съответния инвеститор.

Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране). Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния борд в страната, както и доминиращите позиции на евро на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

Риск от неизплащане на дивиденди

Решение за разпределяне на печалбата на Дружеството на акционерите му под формата на дивидент се взема от Общото събрание на акционерите. Възможно е за дадена година Емитентът изобщо да не реализира печалба, а дори и при реализирането на печалба, Общото събрание на акционерите да не вземе решение за разпределянето ѝ под формата на дивиденди.

Риск от бъдещо разводняване на стойността на акциите

За инвеститорите в акции на Дружеството съществува риск от бъдещо разводняване на стойността на акциите, свързан с намаляване на стойността на печалбата на една акция, което би настъпило в резултат на издаването на допълнителни акции от Емитента или в резултат на упражняване на правата за записване на акции във връзка с издадени конвертируеми облигации.

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

3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Декларация за оборотния капитал

С подписите си в края на Документа за предлаганите ценни книжа членовете на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД:

- ✓ г-н Стоян Стойчев Стоев, Председател на СД
- ✓ г-н Венцислав Кирилов Стойнев, Член на СД
- ✓ г-н Димитър Владимиров Иванчов, Изпълнителен член на СД

декларират, че по тяхно мнение оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента.

3.2. Капитализация и задлъжнялост

| (хил.лв.) | 31.03.2010 неконсолидиран | 31.03.2010 консолидиран |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Собствен капитал, в т.ч.: | (2073) | (1 515) |
| Основен капитал | 1 322 | 1 322 |
| Резерви | 1 081 | 1 081 |
| Неразпределена печалба | 78 | 90 |
| Непокрита загуба | (4155) | (4919) |
| Текущ финансов резултат (печалба) | (399) | (414) |
| Малцинствено участие | | 1325 |

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Общо пасиви, в т.ч.: | 14682 | 17185 |
| Нетекущи пасиви | 10 989 | 11 092 |
| Текущи пасиви | 3 693 | 6093 |
| Собствен капитал и пасиви | 12 609 | 15 670 |

Данните са от неаудитираният междинен консолидиран финансов отчет и от неаудитираният междинен неконсолидиран финансов отчет на „Балканкар ЗАРЯ“ АД към края на първото тримесечие на 2010г.

Към 31.03.2010г. групата на „Балканкар ЗАРЯ“ АД няма непогасени задължения по получени кредити към банки.

Към датата на Регистрационния документ неприключилите договори за придобиване от „Балканкар ЗАРЯ“ АД на имущество при условията на финансов лизинг за машини и транспортни средства са както следва:

| № | Предмет на договора | Дата на договора | Лизингодател | Първоначална стойност | Месечна вноска с включен ДДС | Брой вноски | Остатъчна стойност | Дата на приключване |
|---|---|------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|-------------|--------------------|---------------------|
| 1 | Дробометна машина тип КТР 600x400 | 27.11.2008 | ДСК Лизинг АД | EUR 115 900 | EUR 2 681.21 | 48 | EUR 6 954.00 | 01.01.2013 |
| 2 | Трикоординатна измервателна машина TESA MICRO-NITE 3D | 21.06.2007 | ДСК Лизинг АД | EUR 18 457.64 | EUR 449.04 | 48 | EUR 1 107.46 | 01.08.2011 |
| 3 | Мотокар ТСМ тип FG30T3 | 24.09.2007 | ДСК Лизинг АД | EUR 17 199.86 | EUR 418.19 | 49 | EUR 859.99 | 01.10.2011 |
| 4 | Лек автомобил Audi A6 2.4 | 30.06.2009 | ДСК Лизинг АД | EUR 26 842.82 | EUR 856.49 | 24 | - | 01.09.2010 |

Дъщерното дружество на „Балканкар ЗАРЯ“ АД – „Балканкар РУЕН“ АД също е страна по договори за финансов лизинг, като неприключилите договори за финансов лизинг към датата на Регистрационния документ са както следва:

Към 31.03.2010 година дългосрочните задължения по договори за финансов

| № | Предмет на договора | Дата на договора | Лизингодател | Първоначална стойност | Месечна вноска с включен ДДС | Брой вноски | Остатъчна стойност | Дата на приключване |
|---|---|------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|-------------|--------------------|---------------------|
| 1 | Металообработваща машина с ЦПУ M650 | 07.07.2009 | ДСК Лизинг АД | EUR 72 672.00 | EUR 2 233.72 | 32 | EUR 3 633.60 | 01.02.2012 |
| 2 | Лек автомобил Audi A6 2.4 | 30.06.2009 | ДСК Лизинг АД | EUR 26 842.82 | EUR 856.49 | 24 | - | 01.09.2010 |
| 3 | Лек автомобил Toyota Corolla Verso 2.2D 4 D | 01.09.2006 | И Еф Джи Лизинг ЕАД | EUR 17 548.20 | EUR 366.25 | 48 | - | 01.08.2010 |
| 4 | Лек автомобил Toyota Avensis | 15.07.2009 | ДСК Ауто Лизинг ЕООД | EUR 14 009.51 | EUR 526.03 | 34 | EUR 700.48 | 01.05.2012 |

лизинг на групата на „Балканкар ЗАРЯ“ АД са в размер на 335 хил.лв.

Към датата на Регистрационния документ „Балканкар ЗАРЯ“ АД има следните непогасени задължения по получени заеми от свързани лица:

- ✓ Съгласно сключен договор на 25.09.2008г между Емитента и „Фуражи Правец“ ЕАД Дружеството е получило заем в размер на 90 хил.лв със следните параметри:

Договорена сума: 90 хил.лв
Падеж: 01.05.2009
Договорен лихвен процент: 10%
Обезпечение: няма

Към датата на Регистрационния документ „Балканкар ЗАРЯ“ АД има задължение по получен заем от „Фуражи Правец“ЕАД в размер на 27 497.51 лева.

- ✓ С договор от 17.06.2009 г. „Балканкар РУЕН“АД е предоставило на „Балканкар ЗАРЯ“АД паричен заем в размер на 63 000 лева със следните характеристики:

Договорена сума: 63 000 лева
Падеж: 31.12.2009 г.
Договорен лехвен процент: 8%
Обезпечение: няма

- ✓ С договор от 28.12.2009 г. „Балканкар РУЕН“АД е предоставило на „Балканкар ЗАРЯ“АД паричен заем в размер на 30 000 лева със следните характеристики:

Договорена сума: 30000,00 лева
Падеж: 31.12.2011 г.
Договорен лехвен процент: 8%
Обезпечение: няма
Салдо към датата на Регистрационния документ: 30 000 лв.

Към датата на Регистрационния документ „Балканкар ЗАРЯ“АД има задължение към „Балканкар РУЕН“АД в размер на 93 000 лева

Към датата на Регистрационния документ „Балканкар ЗАРЯ“ АД има непогасено задължение към „Уотс ЗАРЯ Лимитид“ АД в размер на е 57 704.48 лева, със следните характеристики:

Лихвен процент - 9%;
Обезпение - няма;
Падеж - 31.12.2010 г.

Дадени/получени гаранции: няма

- ✓ С договор от 20.01.2010 г. "КВК Инвест" АД е предоставило заем на "Балканкар ЗАРЯ" АД със следните характеристики:

Договорена сума: 87 250 лева

Падеж: 31.12.2010 г.

Договорен лихвен процент: 9%

Обезпечение: няма

Към датата на Регистрационния документ „Балканкар ЗАРЯ“ АД има задължение към „КВК Инвест“ АД в размер на 87 250 лева.

Обезпечена задлъжнялост на Емитента

На 22.06.2007г. Дружеството е издало емисия корпоративни облигации при условията на частно (непублично) предлагане по реда на чл.205, ал.2 от Търговския закон, със следните **основни** характеристики:

- ✓ **Номер на емисията:** Първа облигационна емисия;
- ✓ **Вид на облигациите:** обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, свободно прехвърляеми, петгодишни, неконвертируеми, обезпечени (първи по ред ипотека на недвижими имоти и залог на съоръжения и оборудване) и с опция за обратно изкупуване;
- ✓ **ISIN код на емисията:** BG2100015077;
- ✓ **Общ номинал:** €5.5 млн (пет милиона и петстотин хиляди евро);
- ✓ **Брой облигации:** 5 500 (пет хиляди и петстотин) броя;
- ✓ **Номинална стойност на една облигация** €1000 (хиляда евро);
- ✓ **Номинален лихвен процент:** 7.25% на годишна база
- ✓ **Период на купонно плащане:** 6 месеца
- ✓ **Срок до падежа на облигациите:** 60 (шестдесет) месеца
- ✓ **Дата на издаване:** 22.06.2007 г.
- ✓ **Дата на падеж:** 22.06.2012 г.
- ✓ **Обезпечение:** първа по ред ипотека върху недвижими имоти (терен и сгради), собственост на „Балканкар ЗАРЯ“ АД и първи по ред особен залог върху машини и съоръжения, собственост на Дружеството
- ✓ **Плащане на главницата:** разсрочено погасяване на главницата чрез шест погасителни вноски, както следва: пет равни погасителни вноски в размер на 916 850 евро всяка и една последна погасителна вноска в размер на 915 750 евро, дължими на датите на последните шест лихвени (купонни) плащания по емисията облигации.

- ✓ **Опция за обратно изкупуване:** на датата на шестото лихвено плащане, или три години след датата на емисията, както и на всяко следващо лихвено плащане, с изключение на последното – на падежа на заема. Доходността до кол-датата е фиксирана на 7.5% на годишна база.
- ✓ **Цел на облигационния заем и предназначение на средствата, набрани от него:** до 60% от набраните средства са предназначени за закупуване на нови машини, съоръжения и оборудване и обновяване на съществуващите такива; до 40% - за придобиване на мажоритарни участия в дружества от сектора или свързани с производството на колела и джанти сектори; до 20% - за целево рефинансиране на съществуващи заеми.

Облигационната емисия е допусната до търговия на Неофициален пазар на облигации на „Българска Фондова Борса-София” АД с дата на въвеждане за търговия на 20.09.2007г. и с борсов код **4BUA**

3.3. Конфликти на интереси

Възнаграждението на упълномощения инвестиционен посредник по първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството - "Юробанк И Еф Джи България" АД е частично обвързано с успешната реализация на публичното предлагане на акции от увеличение на капитала на Емитента.

Никой от посочените в този Документ за предлаганите ценни книжа експерти или консултанти не притежава значителен брой акции на Емитента или на негови дъщерни дружества, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Емитента и възнаграждението му не зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този Документ.

3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

Публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ” АД се извършва с основна цел укрепване на капиталовата структура на Дружеството с оглед на факта, че към 31.03.2010г. собственият капитал на Емитента е отрицателна величина.

Очакваната нетна сума на постъпленията от първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ” АД е **1 299 901.94 лв.** при записване на всички нови предлагани акции. Набраните от Емитента средства от публичното предлагане ще бъдат използвани за обслужването на плащанията за лихви и главница по издадената от Дружеството облигационна емисия с ISIN: BG2100015077. В допълнение с оглед на нормалното обслужване на плащанията за лихви и главница по издадената от „Балканкар ЗАРЯ” АД облигационна емисия с ISIN: BG2100015077 Дружеството ще предприеме допълнителни мерки за осигуряване на средства, изразяващи се в следното:

- ✓ Излизане или намаляне на участия в инвестиции, които изискват допълнителни инвестиционни разходи – очакваните от Дружеството постъпления от тази инициатива са в рамките на 800хил. – 1 млн. евро;

- ✓ Преструктуриране на „Балканкар РУЕН“ АД и освобождаване на част от неоперативните активи, включително земи и сгради – очакваните от Дружеството постъпления от тази инициатива са в размер на около 1.2 млн. евро;
- ✓ Преглед на всички дейности в „Балканкар РУЕН“ АД и вземане на евентуално решение за прехвърляне на дейности и продукти от и към „Балканкар ЗАРЯ“ АД (основно бандажни колела).

4.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

4.1 Вид и клас на ценните книжа

Предмет на първичното публично предлагане са 1 322 056 броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, с право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си. ISIN код на акциите: BG11BAPAAT13.

4.2. Законодателство по което са създадени ценните книжа

Емитираните до момента акции от Дружеството, както и акциите, предмет на това първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД са издадени/се издават съгласно българското законодателство. Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане.

Акциите от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД са безналични ценни книжа, като във връзка с тях се прилагат не само, но и разпоредбите на:

- ✓ Закон за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ);
- ✓ ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му;
- ✓ Търговския закон (ТЗ);
- ✓ Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО);
- ✓ Закон за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ);
- ✓ Правилник на “Централен депозитар” АД;
- ✓ Правилник за дейността на „Българска фондова борса – София” АД след като акциите от тази емисия бъдат допуснати за търговия на „Българска фондова борса – София” АД (БФБ);
- ✓ Наредба №38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (НИДИП);
- ✓ Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29.04.2004г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите,

както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами.

- ✓ Регламент 1287/2006/ЕК за прилагане на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията за водене на регистри за инвестиционните посредници, отчитането на сделките, прозрачността на пазара, допускането на финансови инструменти за търгуване, както и за определените понятия за целите на посочената директива.
- ✓ Наредба № 2 на Комисия за финансов надзор от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

4.3. Форма на ценните книжа

Акциите от настоящата емисия са поименни и в безналична форма. Книгата на акционерите на "Балканкар ЗАРЯ" АД се води от „Централен депозитар“ АД, ЕИК: 121142712, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. "Три уши" № 10, телефон: (+359 2) 9391 981, факс: (+359 2) 9 391 998, електронна поща: info@csd-bg.bg, интернет страница: www.csd-bg.bg.

4.4. Валута на емисията ценни книжа

Акциите от настоящата емисия са деноминирани в лева.

4.5. Права по ценните книжа и ред за упражняването им

Всяка обикновена акция от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Право на глас

Всяка обикновена акция от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД дава право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството. Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание на акционерите, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация. Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно съобразено с изискванията на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

Право на дивидент

Всяка обикновена акция от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дружеството изплаща дивидент в срок и по начин, предвидени в приложимата нормативна уредба и Устава на Емитента, по решение на Общото събрание на акционерите.

Дивиденти се изплащат само ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото (т.е. разликата между стойността на правата и задълженията на Дружеството съгласно баланса му), намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които Емитента е длъжен да образува по закон или устав.

Плащания на дивиденти се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "Резервен" и другите фондове на Дружеството, надхвърляща определения от закона или Устава на Дружеството минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд "Резервен" и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или според Устава на Емитента.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лице в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Съгласно чл.115в, ал.5 от ЗППЦК Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар.

Лицата, имащи право на дивидент могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото да се иска получаване на дивидент се погасява и неполучените дивиденти остават в имуществото на Дружеството.

Право на ликвидационен дял

Всяка обикновена акция от капитала на Дружеството дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството 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.

Всяка акция на „Балканкар ЗАРЯ“ АД дава и допълнителни права, произтичащи от основните, както следва:

- ✓ право на всеки акционер при увеличение на капитала на Дружеството да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението.
- ✓ право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- ✓ право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- ✓ право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава на Емитента;
- ✓ право да се иска назначаване на регистрирани одитори от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията (според чл.249 от ТЗ)

Освен посоченото дотук, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството могат:

- ✓ да предявят пред съда исковете на Емитента срещу трети лица при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството. В този случай като страна по делото се призовава и Дружеството;
- ✓ да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Емитента от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството;
- ✓ да искат от Общото събрание на акционерите или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- ✓ да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
- ✓ да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание на акционерите по реда на чл. 223а от Търговския закон.

4.6 Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа ще бъдат издадени

Съгласно чл.28 от Устава на „Балканкар ЗАРЯ“ АД Съветът на директорите на Дружеството е овластен да взема решения за увеличаване на капитала на Емитента до достигане на номинален размер от 20 000 000 лева, като такова решение може да бъде

взето в петгодишен срок след вписването на това изменение на Устава на Емитента търговския регистър (Изменението на Устава на „Балканкар ЗАРЯ“ АД е вписано в търговския регистър към ВТОС със съдебно решение № 1776/06.06.2007г.).

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се издават на основание решение на Съвета на директорите на Дружеството от 12.02.2010г. Решението предвижда увеличаване на капитала на Емитента от 1 322 056 (един милион триста двадесет и две хиляди и петдесет и шест) лева на 2 644 112 (два милиона шестстотин четиридесет и четири хиляди и сто и дванадесет) лева чрез публично предлагане на 1 322 056 (един милион триста двадесет и две хиляди и петдесет и шест) броя нови поименни обикновени безналични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1 (един) лев, като увеличението ще се счита за успешно, ако бъдат записани и заплатени най-малко 661 028 (шестотин шестдесет и една хиляди и двадесет и осем) броя от новите акции.

С решение на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД от 01.06.2010г. е заменен инвестиционния посредник, който да обслужва първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството като на мястото на „ЕФГ Секюритис България“ ЕАД е избран „Юробанк И Еф Джи България“ АД.

Решенията на Съвета на директорите са приложени към настоящия Проспект.

Настоящият Проспект е потвърден от Комисия за финансов надзор с Решение № № 520-Е от 11.08.2010 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността на представената в Проспекта информация.

4.7. Очаквана дата на емисията на ценните книжа

Съгласно чл.92а, ал.3 от ЗППЦК очакваната дата за начало на публичното предлагане е датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК, т.е. на или около 05.08.2010г.

В таблицата по-долу е представен индикативен график на първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД*

| Стъпки | Дата |
|--|---------------------------|
| 1. Вземане на решение от Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД за увеличение на капитала | на 12.02.2010г. |
| 2. Внасяне на Проспекта за потвърждаване от Комисия за финансов надзор | на или около 21.06.2010г. |
| 3. Внасяне на коригиран Проспект за потвърждаване от Комисия за финансов надзор | на или около 30.07.2010г. |
| 4. Потвърждаване на Проспекта от Комисия за финансов надзор | на или около 09.08.2010г. |
| 5. Дата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК в Държавен вестник и | на или около 09.09.2010г. |

| | |
|---|---------------------------|
| публикуването му във вестник „Дневник“ | |
| 6.Начало на срока за прехвърляне на правата и за записване на нови акции | на или около 17.09.2010г. |
| 7. Начало на търговията с права на БФБ | на или около 17.09.2010г. |
| 8. Последен ден за търговия с права на БФБ | на или около 30.09.2010г. |
| 9. Крайна дата за прехвърляне на правата | на или около 04.10.2010г. |
| 10. Крайна дата за записване на нови акции срещу права, притежавани или придобити в срока за прехвърляне на правата | на или около 04.10.2010г. |
| 11. Аукцион по чл.112б, ал.7 от ЗППЦК за неупражнените права в срока за прехвърляне на правата | на или около 11.10.2010г. |
| 12. Крайна дата за записване на нови акции срещу права, придобити от аукциона по чл.112б, ал.7 от ЗППЦК за неупражнените права | на или около 25.10.2010г. |
| 13. Крайна дата за заплащане на емисионната стойност на записаните нови акции от всички лица, записали нови акции срещу права | на или около 25.10.2010г. |
| 14. Регистрация на увеличението на капитала на Дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията | на или около 01.11.2010г. |
| 15. Регистрация на емисията нови акции в „Централен депозитар“ АД | на или около 08.11.2010г. |
| 16. Вписване на емисията нови акции с цел търговия на регулиран пазар в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор | на или около 22.11.2010г. |
| 17. Начало на търговията с емисията нови акции на БФБ | на или около 21.12.2010г. |

* *Посочените в графика дати са индикативни и се основават на допускането, че процедурите пред съответните институции ще протекат в най-кратките нормативно определени срокове, както и че съобщението за публичното предлагане по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК ще бъде обнародвано в Държавен вестник и ще бъде публикувано във вестник „Дневник“ в едномесечен срок след потвърждаването на Проспекта от Комисия за финансов надзор. Точните дати могат да бъдат повече или по-малко дни спрямо посочените в графика.*

4.8. Ред за прехвърляне на ценните книжа

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в ЗПФИ, НИДИП, Правилникът на "Централен депозитар" АД (ЦД) и Правилникът за дейността на БФБ (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

Търговията с акции на Дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ. Търговия с акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД може да се извършва и извън регулиран пазар при спазване на изискванията на приложимата нормативна уредба и Правилника на ЦД.

За да закупят или продадат акции на БФБ, инвеститорите следва да подадат

съответните нареждания за покупка или продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Страните по сделки с акции от капитала на Дружеството, предварително сключени пряко между тях, страните по сключен договор за дарение с предмет акции от капитала на Дружеството, както и наследниците на починал акционер, ползват услугите на инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, относно вписването на прехвърлянето в регистрите на „Централен депозитар” АД, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на акциите.

Съгласно чл. 35, ал.1 от НИДИП, инвестиционните посредници имат задължение да изискват от клиентите си, съответно от техните пълномощници, да декларират дали:

1. притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането и за техния емитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането или на базата, на които са издадени финансовите инструменти - предмет на нареждането, се търгуват на регулиран пазар;
2. финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор;
3. сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Съответният инвестиционен посредник проверява (освен в случаите, изрично посочени в приложимата нормативна уредба като изключения от това правило) в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметката на неговия клиент, дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Съответният инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на негов клиент, ако клиентът, съответно неговият пълномощник, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от НИДИП, декларирано е, че притежава вътрешна информация или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Съответният инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждането, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждане за продажба, са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Тази забрана не се прилага по отношение на заложен финансови инструменти, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи или залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Съгласно чл.38, ал.4 от ЗПФИ инвестиционен посредник, който сключва извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделки с акции, допуснати до

търговия на регулиран пазар (в т.ч. и акциите от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД), е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти-предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия.

4.9. Индикация за наличието на предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа

Към датата на този Документ към Емитента не са оправяни предложения за поглъщане или вливане.

Притежаваните от акционерите акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата, предвидена в чл.157а от ЗППЦК, който дава право на акционер, придобил най-малко 95% от гласовете в Общото събрание на акционерите на публично дружество (в т.ч. и „Балканкар ЗАРЯ“ АД) в резултат на търгово предлагане, принудително да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и на база на предложение за изкупуване, което се одобрява от Комисия за финансов надзор.

4.10. Информация за наличие на предложения от трети лица за изкупуване на контролен пакет от акциите от капитала на Емитента за предходната и текущата финансова година

Към датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа на Дружеството не са известни отправени от трети лица през предходната финансова година и до датата на Документа търгови предложения за замяна или изкупуване на контролен пакет от акциите от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

Следва да се отбележи, че през февруари - март 2007г. КВК Инвест" АД (мажоритарния акционер на Дружеството) е осъществил търгово предложение по чл.149, ал.1 и чл.149, ал.6 от ЗППЦК по отношение на 21 518 броя акции от капитала на Дружеството, притежание на останалите акционери на „Балканкар ЗАРЯ“ АД. В резултат на проведеното търгово предложение "КВК Инвест" АД придобива 4 376 броя акции, представляващи 2.65% от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД. Цена за акция на търговото предложение: 11.27 лв.

4.11. Информация за данъците, дължими от притежателите на акции, съгласно данъчния режим към датата на изготвяне на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди или ликвидационни дялове – при прекратяване на Дружеството. По-долу е представена информация за общия режим на данъчно облагане на доходите от акции.

Настоящото изложение има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да бъде считано като правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

Дружеството препоръчва потенциалните инвеститори в акции от капитала на Емитента да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в Република България на доходите, свързани с акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, както и относно данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции от капитала на Дружеството.

4.11.1. Данъци, дължими от притежатели на акции – местни физически лица

Данъчно облагане на капиталовата печалба

Съгласно чл.13, ал.1, т.3 от ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ, т.е. от сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 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; както и сделките, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК. Поради това не са облагаеми доходите на физическите лица от сделки с акции (включително с акции на „Балканкар ЗАРЯ“ АД), сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, както и доходите на физическите лица от сделки, сключени при условията и реда на търгово предлагане.

Данъчно облагане на доходи от дивиденди или ликвидационни дялове

Съгласно чл.38, ал.1 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни физически лица от източник в България.

Окончателният данък за доходите от дивиденди се определя върху брутната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент, а окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху брутната сума на начислените разходи.

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

Съгласно чл.46, ал.3 от ЗДДФЛ доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни физически лица от източник в България се облагат с окончателен данък в размер на 5%, който по силата и по реда на чл.46, ал.4 от ЗДДФЛ във връзка с чл.65 от ЗДДФЛ се удържа и внася от Дружеството – платец на доходите по реда на приложимата нормативна уредба.

4.11.2. Данъци, дължими от притежатели на акции – местни юридически лица

Данъчно облагане на капиталовата печалба

Съгласно 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 ДР на ЗКПО, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. По силата 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 ДР на ЗКПО, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно на § 1, т. 21 от ДР на ЗКПО „разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 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; както и сделките сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК. В този смисъл не са облагаеми доходите на юридическите лица от сделки с акции (включително с акции на „Балканкар ЗАРЯ" АД), сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, както и доходите от сделки, сключени при условията и реда на търгово предлагане.

Данъчно облагане на доходи от дивиденди или ликвидационни дялове

По силата на чл.27, ал.1, т.1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. В този смисъл доходите от дивиденди, разпределени в полза на местни юридически лица – търговци са освободени от облагане с корпоративен данък.

Съгласно чл.194, ал.1, т.2 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Според чл.194, ал.2 от ЗКПО този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове (т.е. от „Балканкар ЗАРЯ" АД), като размера на данъка е 5 на сто (чл.200, ал.1 от ЗКПО). Данъкът се удържа и внася от Дружеството по реда на приложимото законодателство.

4.11.3. Данъци, дължими от притежатели на акции – чуждестранни физически лица

Данъчно облагане на капиталовата печалба

Съгласно чл.37, ал.1, т.12 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от източник в България на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи.

По силата на чл.37, ал.7 от ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите от източник в България от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, които са освободени от облагане съгласно чл.13 от ЗДДФЛ и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство. В този смисъл не са облагаеми доходите от сделки с акции (включително с акции на „Балканкар ЗАРЯ“ АД), сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, както и доходите от сделки, сключени при условията и реда на търгово предлагане, когато са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство.

Когато физическото лице не е установено за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство, то следва да заплати окончателен данък в размер на 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от лицето, придобило доходите без да има такова задължение за „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

Данъчно облагане на доходи от дивиденди или ликвидационни дялове

Облагането на доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на чуждестранни физически лица от източник в България се подчинява на същия режим, както и облагането на доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни физически лица. За повече информация, моля вж. *т.4.11.1.Данъци, дължими от притежатели на акции – местни физически лица/ Данъчно облагане на доходи от дивиденди или ликвидационни дялове*

4.11.4.Данъци, дължими от притежатели на акции – чуждестранни юридически лица

Данъчно облагане на капиталовата печалба

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 ДР на ЗКПО.

Съгласно на § 1, т. 21 от ДР на ЗКПО „разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 196 са сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 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; както и сделките сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК. В този смисъл не са облагаеми доходите на юридическите лица от сделки с акции (включително с акции на „Балканкар ЗАРЯ“ АД), сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, както и доходите от сделки, сключени при условията и реда на търгово предлагане.

Данъчно облагане на доходи от дивиденди или ликвидационни дялове

Съгласно чл.194, ал.1, т.1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната. По силата на чл.194, ал.3, т.3 от ЗКПО това правило не се прилага, когато дивидентите и ликвидационните дялове са разпределени в полза на чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, с изключение на случаите на скрито разпределение на печалба. С оглед на това, освен ако не е налице някое от горепосочените изключения, доходите от дивиденти и ликвидационни дялове, разпределени в полза на чуждестранно юридическо лице се облагат с данък при източника, който е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденти или ликвидационни дялове (т.е. от „Балканкар ЗАРЯ” АД), като размера на данъка е 5 на сто (чл.200, ал.1 от ЗКПО). Данъкът се удържа и внася от Дружеството по реда на приложимата нормативна уредба.

4.11.5. Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане

В случаите, в които между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, е сключена Спогодба за избягване на двойно данъчно облагане (СИДДО), разпоредбите на съответната спогодба се прилагат с приоритет спрямо българското вътрешно законодателство. За прилагане на съответната СИДДО чуждестранното лице – получател на дохода следва да е удостоверило пред органа по приходите, че: (1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; (2) е притежател на дохода от източник в Република България; (3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан; (4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особенни изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в България с общ размер до 100 000 лв.годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода (в случая пред „Балканкар ЗАРЯ” АД).

Процедурата и необходимите документи за прилагане на спогодба за избягване на двойно данъчно облагане по отношение на доходи от източник в България, реализирани от чуждестранно лице, са подробно посочени в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

4.11.6. Валутно законодателство

Действащият към момента на изготвянето на настоящият Документ за ценни книжа Валутен закон (Обн., ДВ, бр. 83 от 21.09.1999 г., в сила от 1.01.2000 г., последно изменение бр. 24 от 31.03.2009 г., в сила от 31.03.2009 г.) и наредбите по прилагането му (по специално Наредба № 27 на Българската народна банка за статистиката на платежния баланс и Наредба № 28 на Българската народна банка за информацията, събирана от банките при извършване на презгранични преводи и плащания, както и

Наредба № 10 на Министерство на финансите от 16.12.2003 г. за износа и вноса на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и за водене на митническите регистри по чл. 10а от Валутния закон) уреждат сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, както и износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност. Емитентът е местно лице по смисъла на §1, т.2, б."б" от ДР на Валутния закон, а инвеститорите, които записват нови акции от увеличението на капитала на Дружеството могат да бъдат както местни, така и чуждестранни лица. По смисъла на §1, т.2 от ДР на Валутния закон "местно лице" е: (i) физическо лице с постоянно пребиваване в страната ("постоянно пребиваване" е пребиваване в Република България с право на неопределен срок); (ii) юридическо лице със седалище в страната; (iii) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; (iv) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щабове и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; (v) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на пребиваване; (vi) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване, а по смисъла на §1, т.3 от ДР на Валутния закон "чуждестранно лице" е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията по предходните т.(i)–(vi), както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организации, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване.

Правната уредба на сделките, действията и плащанията между местни и чуждестранни лица се базира на принципа на свобода при извършването им, доколкото в действащ закон не е посочено друго.

В този смисъл при износ и или внос на капитали, изплащане на дивиденди на чуждестранни лица, лихви или други плащания към тях, Дружеството е подчинено единствено на приложимото законодателство.

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, вноса и износа на български левове и чуждестранна валута в наличност се съдържа във Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Местните и чуждестранните физически лица могат да внасят и изнасят неограничено количество български левове и чуждестранна валута в наличност при спазване на определените във Валутния закон изисквания, включително в подзаконовите нормативни актове по прилагането му, а именно:

- ✓ при внос и износ на суми на и над 10 000 евро или тяхната равностойност в левове или друга валута или в наличност сумата се декларира от съответното лице пред митническите органи;
- ✓ при износ на суми над 25 000 лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност местните и чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи размера и произхода на паричните средства, като

представят удостоверение от съответната териториална дирекция на Националната агенция за приходите, че нямат просрочени задължения;

- ✓ преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват само след деклариране на основание за превода пред съответната търговска банка. Лице, което извършва превод или плащане на валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25 000 лева, представя на съответната банка сведения и документи, определени в Наредба № 28 на Българска народна банка за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;
- ✓ чуждестранно лице, което иска да преведе валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25 000 лева, и която представлява доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред съответната банка документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ и заплащането на дължимите данъци – изискване на Наредба № 28 на БНБ за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;
- ✓ чуждестранните лица могат да внасят неограничено валута по банков път и в наличност. При внос на валута в наличност с равностойност в евро на или над 10 000 евро, сумата се декларира от съответното лице пред митническите органи;
- ✓ Чуждестранните лица могат да изнасят парични средства, представляващи доход от притежаваните от тях акции от капитала на Емитента. При износ в наличност на сума на и над 10 000 евро или тяхната равностойност в лева или друга валута, сумата се декларира от съответното лице пред митническите органи. При износ в наличност на сума над 25 000 лева, съответното лице декларира пред митническите органи размера и произхода на паричните средства, като представят удостоверение от съответната териториална дирекция на Национална агенция за приходите, че нямат просрочени задължения. Това правило не се прилага при износ на суми над 25 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута от чуждестранно физическо лице, ако изнасяните суми са в рамките на внесените и декларирани от лицето парични средства при последното му влизане на територията на Република България. За удостоверяване на това обстоятелство чуждестранното физическо лице представя пред митническите органи валутна митническа декларация, подадена при последното му влизане в страната.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1 Данни за публичното предлагане

5.1.1 Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане

Предмет на първично публично предлагане са 1 322 056 (един милион триста

двадесет и две хиляди и петдесет и шест) броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, с право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, като увеличението на капитала на Дружеството ще се счита за успешно ако бъдат записани и заплатени най-малко 661 028 (шестстотин шестдесет и една хиляди и двадесет и осем) броя от новите акции.

Всичките 1 322 056 броя нови акции се предлагат на инвеститорите за записване. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя на предлаганите акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1 (един) лев всяка.

След приключването на публичното предлагане, вписването на увеличението на капитала на Дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията и регистрацията на новата емисия акции в ЦД и в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор, всички издадени от Дружеството акции (включително и от новата емисия) ще се предлагат за търговия на БФБ.

5.1.2 Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се издават права. Съгласно §1, т.3 от ДР на ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество“. Според чл.112, ал.2 от ЗППЦК срещу всяка съществуваща акция на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се издава едно право. Съгласно чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл.112б, ал.2 от ЗППЦК права за участие в увеличението на капитала на Дружеството ще бъдат издадени на лицата, придобили акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК в Държавен вестник. На следващия работен ден ЦД открива сметки за права на лицата по предходното изречение. След обнародване на съобщението по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК за публичното предлагане БФБ незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, в резултат от които приобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала.

Всяко право позволява записването на 1 (една) нова акция от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

5.2 Условия и срок на публичното предлагане

5.2.1 Условия и срок на публичното предлагане на емисията права и за записване на предлаганите акции от притежателите на права

Съгласно Решението на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД от 12.02.2010г. за увеличаване на капитала на Дружеството срещу всяка съществуваща акция от капитала на Емитента се издава едно право, което дава възможност да бъде записана една нова акция от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лев или срещу издадени общо 1 322 056

(един милион триста двадесет и две хиляди и петдесет и шест) броя права могат да бъдат записани 1 322 056 (един милион триста двадесет и две хиляди и петдесет и шест) броя нови акции от увеличението на капитала на Дружеството.

Съотношението между издаваните права и една нова акция от увеличението на капитала на Емитента е право/акции – 1/1.

След потвърждаване на настоящия Проспект от Комисия за финансов надзор Съветът на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта, мястото, времето и начина на запознаване с Проспекта, както и други данни, определени с наредба на Комисията за финансов надзор. Съгласно чл.92а, ал.2 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник“ и се публикува във вестник „Дневник“ (централен ежедневник) най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката.

Начална дата за прехвърляне на правата

Началната дата, от която тече срокът за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал.1 от ЗППЦК за публичното предлагане и публикуването му във вестник „Дневник“ (т.е. от по-късната от датите, на които съобщението за публичното предлагане е обнародвано в „Държавен вестник“ и е публикувано във вестник „Дневник“);

Краен срок за прехвърляне на правата

В съответствие с чл.112б, ал. 4 от ЗППЦК крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни след началната дата за прехвърляне на правата.

Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Съгласно чл. 112б, ал.6 от ЗППЦК прехвърлянето на правата се извършва на регулиран пазар (в случая на БФБ). Права за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството могат да бъдат предлагани за продажба както от лицата, придобили права в качеството си на акционери на Емитента при изтичането на срока по чл.112б, ал.2 от ЗППЦК (лицата, придобили акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК в Държавен вестник), така и от лица, които последващо са закупили права, чрез подаване на нареждане за продажба до съответен инвестиционен посредник - член на БФБ, с който имат сключен договор.

Права за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството могат да бъдат закупени от инвеститорите чрез подаване на нареждане за покупка до инвестиционен посредник – член на БФБ, с който имат сключен договор.

Съгласно чл.112б, ал.7 от ЗППЦК на петия работен ден след изтичане на крайния срок за прехвърляне на правата Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционния посредник – „Юробанк И Еф Джи България“ АД на БФБ (регулаторния пазар) за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от ЦД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията по партидата на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

Начална дата за записване на нови акции от увеличението на капитала на Дружеството

Началната дата за записване на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД съвпада с началната дата за прехвърляне на правата, т.е. първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал.1 от ЗППЦК за публичното предлагане и публикуването му във вестник „Дневник“ (т.е. от по-късната от датите, на които съобщението за публичното предлагане е обнародвано в „Държавен вестник“ и е публикувано във вестник „Дневник“).

Краен срок за записване на нови акции от увеличението на капитала на Дружеството

В съответствие с чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК крайният срок за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството е 15 работни дни след крайната дата (датата на изтичане на крайния срок) за прехвърляне на правата.

С оглед на индикацията на чл.112б, ал.7 от ЗППЦК лицата, придобили права в качеството си на акционери на Емитента при изтичането на срока по чл.112б, ал.2 от ЗППЦК (лицата, придобили акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК в Държавен вестник), както и лицата, придобили права в срока за прехвърляне на правата, могат да запишат нови акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД срещу притежаваните от тях права до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Лицата, придобили права от организирания явен аукцион по чл.112б, ал.7 от ЗППЦК за продажба на права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата, могат да запишат акции от увеличението на капитала на Емитента срещу притежаваните от тях права до изтичане на крайния срок за записване на акции.

Не се допуска записване на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД преди началния и след крайния срок за записване на акции.

В началото на всеки работен ден по време на подписката ЦД публично оповестява информацията за упражнените да края на предходния ден права.

5.2.2. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в Проспекта и се уведоми Комисия за финансов надзор, В този случай съгласно чл.84, ал.2 от ЗППЦК Дружеството ще обяви незабавно в Комисия за финансов надзор, по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване, за удължаването на срока на подписката. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

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

Съгласно чл.92з , ал.1, т.4 от ЗППЦК Комисия за финансов надзор може да спре публичното предлагане за не повече от десет последователни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са нарушени.

Според чл.85, ал.4 от ЗППЦК Комисия за финансов надзор може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл.212 от ЗППЦК в случай, че Комисията за финансов надзор е отказала да одобри допълнение към Проспекта поради това, че не са спазени изискванията на закона или актовете по прилагането му. Съгласно чл.85, ал.2 от ЗППЦК в периода между издаване на потвърждението на Проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар Дружеството е длъжно най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към Проспекта и да го представи на Комисия за финансов надзор.

Съгласно чл.91 от ЗПФИ БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в Правилник за дейността на БФБ, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

Съгласно чл.212, ал., т.4 от ЗППЦК Комисия за финансов надзор, съответно Заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" може да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа, когато установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на Комисия за финансов надзор или на Заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисия за финансов надзор от Заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" или са застрашени интересите на инвеститорите.

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

Съгласно чл.37, ал.1, т.2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗСПЗФИ) за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗСПЗФИ, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от Комисия за финансов надзор или от Заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", или при застрашаване интересите на инвеститорите, Заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" може да спре търговията с определени финансови инструменти.

5.2.4 Ред за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените суми

Според Решението на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД за увеличаване на капитала на Дружеството общият брой на предлаганите акции е 1 322 056 (един милион триста двадесет и две хиляди и петдесет и шест) броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, с право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството като този брой не подлежи на промяна. Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Съвета на директорите на Емитента за увеличение на капитала.

Увеличението на капитала на Дружеството ще се счита за успешно ако бъдат записани и заплатени най-малко 661 028 (шестстотин шестдесет и една хиляди и двадесет и осем) броя от новите акции.

5.2.5 Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице

Всяко лице може да запише най-малко 1 (една) нова акция от увеличението на

капитала на Дружеството и най-много такъв брой нови акции, който е равен на броя на упражнените от него права. Едно право дава възможност за записване на една нова акция от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

5.2.6 Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (заявката) за записване на ценните книжа

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

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец при упълномощения инвестиционен посредник за обслужване на увеличението на капитала:

“Юробанк И Еф Джи България” АД, , лице за контакти: Преслав Китипов, адрес на електронна поща: pkitipov@postbank.bg, телефон: + 359 2 81 66 491, факс: +359 2 9 888 104, всеки работен ден от 09:00ч. до 17:00ч.

включително чрез

инвестиционните посредници, членове на ЦД, в чийто регистър в „Централен депозитар” АД се водят по под/сметки за ценни книжа притежаваните от съответния инвеститор права.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в ЦД следва да заявяват прехвърлянето им по тяхна клиентска подсметка към регистъра в ЦД на обслужващия ги инвестиционен посредник (включително упълномощения инвестиционен посредник за обслужване на увеличението на капитала – „Юробанк И Еф Джи България” АД), преди да ги упражнят.

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на НИДИП и следва да има следното минимално съдържание:

- ✓ **Местни физически лица:**
 - дата, час и място на подаване на заявката;
 - уникален пореден номер на заявката;
 - имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответните идентификационни данни по чл.66 от НИДИП (трите имена, ЕГН, местожителство и адрес – за физическо лице, съответно наименование, идентификационен код (по БУЛСТАТ), данъчен номер (ако има), седалище и адрес – за юридическо лице);
 - емитент, ISIN код на емисия и брой на правата, за които се отнася заявката;
 - емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;

- единична емисионна стойност на записваните акции;
 - обща стойност на заявката (обща емисионна стойност на записваните акции);
 - подпис на лицето, което подава заявката
 - други данни и декларации, определени с НИДИП.
- ✓ **Местни юридически лица:**
- дата, час и място на подаване на заявката;
 - уникален пореден номер на заявката;
 - наименование и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответните идентификационни данни по чл.66 от НИДИП (трите имена, ЕГН, местожителство и адрес – за физическо лице, съответно наименование, идентификационен код (по БУЛСТАТ), данъчен номер (ако има), седалище и адрес – за юридическо лице);
 - емитент, ISIN код на емисия и брой на правата, за които се отнася заявката;
 - емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;
 - единична емисионна стойност на записваните акции;
 - обща стойност на заявката (обща емисионна стойност на записваните акции);
 - подпис на лицето, което подава заявката
 - други данни и декларации, определени с НИДИП
- ✓ **Чуждестранно физическо/юридическо лице:**
- дата, час и място на подаване на заявката;
 - уникален пореден номер на заявката;
 - аналогични идентификационни данни на тези, посочени по-горе съответно за местни физически лица или местни юридически лица;
 - емитент, ISIN код на емисия и брой на правата, за които се отнася заявката;
 - емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;
 - единична емисионна стойност на записваните акции;
 - обща стойност на заявката (обща емисионна стойност на записваните акции);
 - подпис на лицето, което подава заявката
 - други данни и декларации, определени с НИДИП

Документи, които следва да се приложат към писмената заявка

Към писмената заявка записване на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се прилагат:

- ✓ **За физически лица** – физическите лица подават заявките лично или чрез пълномощник, като се легитимират с документ за самоличност. Заверено по надлежния ред копие от документа за самоличност се прилага към заявката;
- ✓ **За юридически лица** – юридическите лица подават заявки чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице. Към заявката се прилагат оригинал или заверено по надлежния ред копие на удостоверение за актуално правно състояние на заявителя; заверено по надлежния ред копие от регистрацията по БУЛСТАТ (в случай, че юридическото лице не е регистрирано или пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията); заверено по надлежния ред копие от удостоверението за данъчен номер на юридическото лице (ако има); заверено/и по надлежния ред копие/я от документа/ите за самоличност на законният/ите представител/и на заявителя. Чуждестранните юридически лица представят преведени и легализирани по съответния ред документи.
- ✓ **При подаване на заявка чрез пълномощник** – пълномощникът се легитимира с оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно и съответните удостоверителни документи (посочени по-горе съответно за физически лица или юридически лица).

При подаване на заявка до инвестиционен посредник, в чийто регистър в „Централен депозитар“ АД се водят по под/сметки за ценни книжа притежаваните от съответния инвеститор права се изисква декларация от служител на инвестиционния посредник, че е снета самоличността на инвеститора или неговия пълномощник (в случай на подаване на заявката чрез пълномощник). Инвестиционният посредник уведомява незабавно за постъпилата заявка „Юробанк И Еф Джи България“ АД, като уведомяването се извършва чрез изпращането на заявката по факс **на факс номер: +359 2 9 888 104** или сканирана по електронна поща **на адрес на електронна поща: pkitipov@postbank.bg** до 16:30ч. всеки работен ден от срока на подписката.

По нареждане на инвестиционния посредник, до който е подадена заявката за записване на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, ЦД блокира съответния брой права по клиентската под/сметка на инвеститора.

Записването на акции от увеличението на капитала на Дружеството се счита за действително само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой нови акции, за които притежава права съответния инвеститор, и е внесена пълната емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу в т.5.2.8. *Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителни документи за направените вноски.* При частично заплащане на емисионната стойност на записваните акции се считат записани съответния брой нови акции от увеличението на капитала на Дружеството, за които емисионната стойност е изплатена напълно.

5.2.7.Оттегляне на заявка за записване на акции от увеличението на капитала на

„Балканкар ЗАРЯ“ АД

Съгласно индикацията на §1, т.10 от ДР на ЗППЦК инвеститорът не може да оттегли заявката си. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл.85, ал.6 във връзка с чл.85, ал.2 от ЗППЦК, т.е. в случай на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържаща се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа и които поради това налагат изготвяне на допълнение към Проспекта. В този случай отказът от записаните акции от увеличението на капитала на Емитента се извършва с писмена декларация при инвестиционния посредник, при който е подадена заявката за записване на акциите.

5.2.8 Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за доставка на новите акции

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, открита при “Юробанк И Еф Джи България” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а, ал.1 от ЗППЦК за публичното предлагане.

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до изтичане на последния ден от подписката (датата, на която изтича крайния срок за записването на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД).

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

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (по БУЛСТАТ) – за български лица, броят на записаните акции и общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума срещу записаните акции. Копие от удостоверителния документ за направената вноска следва да бъде предоставен на упълномощения инвестиционен посредник за обслужване на увеличението на капитала - “Юробанк И Еф Джи България” АД до изтичане на крайния срок за записване на акции.

Доставка на новите акции

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията, Дружеството регистрира новата емисия акции в „Централен депозитар” АД, като заявява регистрирането на новите акции по (клиентски) под/сметки на акционерите, придобили нови акции от увеличението на капитала на Дружеството, към регистъра в ЦД на инвестиционния посредник, чрез който са упражнени правата. Издаването на депозитарни разписки се извършва от инвестиционните посредници, в чийто регистър в ЦД се намират под/сметките на акционерите, по които се водят притежаваните акции от капитала на Емитента, по искане на акционера и по реда, предвиден в Правилника на ЦД.

5.2.9. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;

Ако всички нови акции от увеличението на капитала на Дружеството бъдат записани преди крайния срок на подписката, Дружеството уведомява Комисия за финансов надзор в срок 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията, а след това – за регистрация на новата емисия акции в ЦД, в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор и за търговия на БФБ.

Ако до крайния срок на подписката (до изтичане на крайния срок за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството) не бъдат записани и заплатени всички акции от новата емисия, но бъдат записани и заплатени най-малко 661 028 (шестстотин шестдесет и една хиляди и двадесет и осем) броя нови акции, капиталът ще бъде увеличен до размера на записаните и напълно заплатени нови акции.

Увеличението на капитала на Дружеството чрез издаване на права изключва възможността за записване на повече от посочените в т. 5.1.1. *Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане* нови акции.

5.2.10. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от предлагането

„Балканкар ЗАРЯ“ АД уведомява Заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, Дружеството ще изпрати уведомление до Комисия за финансов надзор относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. таксите, платени на Комисия за финансов надзор. В 14-дневен срок от крайния срок на публичното предлагане Емитентът ще предостави на Комисия за финансов надзор удостоверение от ЦД за регистриране на новата емисия, банково удостоверение от „Юробанк И Еф Джи България“ АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции и други документи, съдържащи останалите необходими данни, които се вписват в публичния регистър, воден от Комисия за финансов надзор (чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа). Ако публичното предлагане е приключило успешно, Комисия за финансов надзор вписва издадената

емисия акции в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор.

В случай, че Търговския регистър към Агенция по вписванията откаже да впише в Търговския регистър увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, Дружеството уведомява Комисия за финансов надзор в 7-дневен срок от постановяването на отказа.

5.2.11. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Ако подписката приключи неуспешно (т.е. ако до крайния срок за записване на акции от увеличението на капитала не бъдат записани и заплатени най-малко 661 028 броя нови акции), Дружеството уведомява Комисия за финансов надзор по реда и в срока по чл.112б, ал.12 от ЗППЦК, както и уведомява БФБ и „Централен депозитар“ АД за неуспешно приключилата подписка, респективно публикува в същия срок съобщение за неуспешно приключилата подписка в два централни ежедневника (вестник „Дневник“ и вестник „Пари“). Едновременно с уведомяването на Комисия за финансов надзор, Дружеството уведомява „Юробанк И Еф Джи България“ АД за неуспешно приключилата подписка.

В този случай внесените от инвеститорите суми за заплащане на емисионната стойност на записаните акции от увеличението на капитала на Дружеството, заедно с начислените от „Юробанк И Еф Джи България“ АД лихви, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в срок до един месец от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, Дружеството уведомява Комисия за финансов надзор и „Юробанк И Еф Джи България“ АД за това в 7-дневен срок от постановяването на отказа, както и уведомява БФБ и „Централен депозитар“ АД за постановения отказ, и публикува в посочените по-горе централни ежедневници (вестник „Дневник“ и вестник „Пари“) съобщение за постановения отказ, съответно възстановява внесените от инвеститорите суми в срок от един месец от уведомлението по предвидения по-горе ред.

5.2.12. Процедура за упражняване на правото за закупуване преди други, прехвърляемостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права

По силата на чл.112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружество (каквото е „Балканкар ЗАРЯ“ АД) всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. В тази връзка и на основание на чл.112, ал.2 от ЗППЦК при увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК (за повече информация, моля вж. т.5.1.2 Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК), които могат да бъдат прехвърляни от притежателите им в срока за прехвърляне на правата. По силата на чл.112б, ал.6 от ЗППЦК прехвърлянето на правата се извършва на регулиран пазар (БФБ).

В случай, че правата не бъдат упражнени (не бъдат записани срещу тях нови акции от увеличението на капитала на Дружеството) от притежателите им в срока за прехвърляне на права, посочен по-горе в този Документ, те ще бъдат предложени за продажба от „Балканкар ЗАРЯ“ АД чрез упълномощения инвестиционния посредник – „Юробанк И Еф Джи България“ АД на БФБ (регулирания пазар) при условията на явен аукцион, който ще се проведе на петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата. В случай, че лице, закупило права на аукциона не ги упражни до крайния срок за записване на акции или лице, упражнило притежавани от него права не заплати емисионната стойност на новите акции до крайния срок за записване на акции, то новите акции остават незаписани и никой друг не може да ги запише.

5.3 План за пласиране и разпределение

5.3.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите

Акциите от увеличението на капитала на Дружеството се предлагат при равни условия на всички потенциални инвеститори, в това число, но не само на:

- ✓ **Непрофесионални инвеститори по смисъла на §1, т.1, б.”а” от ДР на ЗППЦК**- лице, което за своя сметка подлага на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежава необходимата квалификация или опит за това;
- ✓ **Институционални инвеститори по смисъла на §1, т.1, б.”в” от ДР на ЗППЦК** - банка, която не действа като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, договорен фонд, застрахователно дружество, пенсионен фонд или друго дружество, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

По силата на чл.112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружество (каквото е „Балканкар ЗАРЯ“ АД) всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. В тази връзка и на основание на чл.112, ал.2 от ЗППЦК при увеличаването на капитала на Дружеството ще бъдат издадени права по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК (за повече информация, моля вж. т.5.1.2 *Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК*).

Първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД ще се извършва само в Република България, т.е. акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане.

5.3.2 Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните, надзорните или административните органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото

такава информация е известна на Дружеството

Към датата на Документа за предлаганите ценни книжа на Емитента не е известно, дали акционерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД със значително участие или членовете на управителните, надзорните или административните органи на Дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5% от предлаганите акции.

5.3.3. Оповестяване на предварителното разпределение

5.3.3.1. Разделяне на траншове

Не е предвидено предварително разделяне на траншове на първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството.

5.3.3.2. Клауза за връщане на получени суми от дивиденди

Първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството не предвижда условия, при които могат да се използват клаузи за връщане на получени суми от дивиденди.

5.3.3.3. Метод за разпределение по траншове в случай на превишаване подиската за тези траншове

Увеличаването на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД с права изключва възможността за записване на повече акции от предложените съгласно Решението на Съвета на директорите на Дружеството за увеличаване на капитала на Емитента.

5.3.3.4. Преференциално третиране

При записване на акциите от новата емисия предимство имат настоящите акционери на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, които по силата на чл.112, ал.1 от ЗППЦК имат право да придобият акции от увеличението на капитала, които съответстват на техния дял в капитала на Дружеството преди увеличението. В тази връзка и на основание на чл.112, ал.2 от ЗППЦК при увеличаването на капитала на Дружеството ще бъдат издадени права по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК (за повече информация, моля вж. т.5.1.2 *Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК*).

5.3.3.5. Третиране на заявките с оглед на лицето, от което са подадени или чрез което са подадени

Всички заявки за записване на нови акции от увеличението на капитала на Дружеството ще бъдат предмет на равнопоставено третиране, независимо от лицето, от което са подадени или инвестиционния посредник, чрез който са подадени.

5.3.3.6. Минимум, заделен за целево разпределение на физически лица

Акциите от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се предлагат при равни условия на всички инвеститори и няма предварително заделен минимум за целево разпределение на физически лица.

5.3.3.7. Условия и дата за приключване на предлагането

Датата на приключване на първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД е крайният срок за записване на акции, т.е. 15 работни дни след крайната дата (датата на изтичане на крайния срок) за прехвърляне на правата. В срок от 3 (три) работни дни след приключването на предлагането „Балканкар ЗАРЯ“ АД уведомява Заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" за провеждане на първичното публично предлагане и резултатите от него, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите, и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията, а след това – за регистрация на новата емисия акции в ЦД, в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор и за търговия на БФБ.

Ако до крайния срок на подписката (до изтичане на крайния срок за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството) не бъдат записани и заплатени всички акции от новата емисия, но бъдат записани и заплатени най-малко 661 028 (шестстотин шестдесет и една хиляди и двадесет и осем) броя нови акции, капиталът ще бъде увеличен до размера на записаните и напълно заплатени нови акции.

Ако всички нови акции от увеличението на капитала на Дружеството бъдат записани преди крайния срок на подписката, Дружеството уведомява Комисия за финансов надзор в срок 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията, а след това – за регистрация на новата емисия акции в ЦД, в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор и за търговия на БФБ.

5.3.3.8. Съставни подписки

При първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД не се допускат съставни подписки.

5.3.4. Уведомяване на кандидатите за разпределението

В срок от 3 (три) работни дни след приключването на предлагането „Балканкар ЗАРЯ“ АД уведомява Заместник-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" за провеждане на първичното публично предлагане и резултатите от него, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите, и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията, Дружеството регистрира новата емисия акции в „Централен депозитар“ АД, като заявява регистрирането на новите акции по (клиентски) под/сметки на акционерите, придобили нови акции от увеличението на капитала на Дружеството, към регистъра в ЦД на инвестиционния посредник, чрез който са упражнени правата. Издаването на депозитарни разписки се извършва от инвестиционните посредници, в чийто регистър в ЦД се намират под/сметките на акционерите, по които се водят притежаваните акции от капитала на Емитента, по искане на акционера и по реда, предвиден в Правилника на ЦД.

Съгласно чл.110, ал.9, т.1 от ЗППЦК Дружеството е длъжно в 7-дневен срок от вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията да заяви за вписване новата емисия акции в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор.

Съгласно чл.110, ал.9, т.2 от ЗППЦК „Балканкар ЗАРЯ“ АД е длъжно в 7-дневен срок от вписването на новата емисия акции в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор да я заяви за допускане до търговия на регулиран пазар (БФБ). След допускането до търговия на БФБ новата емисия акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД ще се търгува на Неофициален пазар на акции, сегмент „В“.

5.3.5. Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe”

Увеличаването на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД с права изключва възможността за записване на повече акции от предложените съгласно Решението на Съвета на директорите на Дружеството за увеличаване на капитала на Емитента. Не е предвидена опция „green shoe” за превишаване на подписката.

5.4. Ценообразуване

5.4.1 Цена, на която ще се предлагат акциите

Емисионната стойност на всяка една нова акция от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД е 1 (един) лев и е равна на номиналната стойност на акция.

Емисионната стойност на всяка една нова акция от увеличението на капитала на Дружеството е определена от Съвета на директорите на Емитента и е посочена в Решението на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД от 12.02.2010г. за увеличаване на капитала на Дружеството. Тъй като към датата на Решението на Съвета на директорите за увеличаване на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД средната претеглена пазарна цена на акциите на Емитента на БФБ за последните три месеца е по-ниска от тяхната номинална стойност, при определяне на емисионната стойност на новите акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД е взето предвид изискването на чл.176, ал.2 от ТЗ, според което емисионната стойност не може да бъде по-ниска от номиналната стойност на акция.

5.4.2 Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на обслужващия ги инвестиционен посредник, банкови такси и комисиони и дължими такси към БФБ и ЦД, свързани със закупуването на права и записването на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

5.4.3. Ограничаване на правата на държателите на акционерен капитал за закупуване на ценните книжа преди други

Съгласно чл.112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитал на публично дружество (в т.ч. и „Балканкар ЗАРЯ“ АД) не се прилагат чл.194, ал.4 и чл.196, ал.3 от ТЗ, т.е. не могат да бъдат ограничени или да отпаднат правата на акционерите да придобият акции от увеличението на капитала на Емитента, съответстващи на техния дял в капитала на Дружеството преди увеличението.

5.4.4. Несъответствие между цената на публичното предлагане и ефективните касови разходи за членовете на административните, управителните или надзорни органи или висшето ръководство или свързани лица за ценните книжа, придобити от тях през последната година

Няма несъответствие между цената на публичното предлагане и ефективните касови разходи за членовете на административните, управителните или надзорни органи или висшето ръководство на Дружеството или свързани лица за акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, придобити от тях през 2009г. и до датата на този Документ.

5.5. Пласиране и поемане

5.5.1. Координатор по глобалното предлагане

Първичното публично предлагане на акции от увеличаването на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД не е предмет на глобално предлагане.

5.5.2. Агент по плащанията и депозитарен агент

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, открита при “Юробанк И Еф Джи България” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а, ал.1 от ЗППЦК за публичното предлагане.

Депозитарната институция относно акциите и правата от увеличението на капитала на Дружеството е „Централен депозитар” АД, ЕИК: 121142712, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. "Три уши" № 10, телефон: (+359 2) 9391

981, факс: (+359 2) 9 391 998, електронна поща: info@csd-bg.bg , интернет страница: www.csd-bg.bg.

5.5.3. Поемане и пласиране

Не са налице договорености между Емитента и друг субект, който да се е съгласил да поеме новата емисия от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД на база на твърд ангажимент.

Упълномощен инвестиционен посредник за обслужването на увеличението на капитала на Дружеството е „Юробанк И Еф Джи България“ АД със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. „Цар Освободител“ № 14. Съгласно договора между „Юробанк И Еф Джи България“ АД и Емитента „Юробанк И Еф Джи България“ АД ще положи максимални усилия (best efforts) за пласиране на емисията, без да поема твърд ангажимент към Дружеството за постигане на конкретен резултат. Възнаграждението, което дължи Емитентът на „Юробанк И Еф Джи България“ АД за пласиране на емисията не е твърдо определено по размер, а зависи от постигнатия от „Юробанк И Еф Джи България“ АД резултат.

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

6.1. Посочване на регулирания пазар, на който Емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия

След приключването на първичното публично предлагане, вписването на увеличението на капитала на Дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията и регистрацията на новата емисия акции в ЦД и в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор, „Балканкар ЗАРЯ“ АД ще подаде заявление за допускане на акциите от настоящото увеличение на капитала до търговия на Неофициален пазар на акции, сегмент „В“ на БФБ.

В случай, че Съветът на директорите на БФБ вземе решение да допусне до търговия на БФБ новата емисия акции от увеличението на капитала на Дружеството, в съответното решение на Съвета на директорите на БФБ за допускане до търговия ще бъде определена и началната дата, от която ще се търгуват акциите.

6.2. Регулирани пазари, на които са допуснати до търговия акции от същия клас като предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството

Към датата на този Документ всички издадени от „Балканкар ЗАРЯ“ АД обикновени акции са допуснати до търговия на Неофициален пазар на акции, сегмент „В“ на БФБ с борсов код **4BU**.

„Балканкар ЗАРЯ“ АД е издало и емисия обезпечени, корпоративни облигации с ISIN-код: BG2100015077. Облигационната емисия е допусната до търговия на Неофициален пазар на облигации на „Българска Фондова Борса-София“ АД с борсов код **4BUA**.

6.3. Други подписки или частни предлагания

Няма друга подписка или частно предлагане за ценни книжа на Емитента от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

6.4. Ангажимент за осигуряване на ликвидност

Към датата на Документа за предлаганите ценни книжа няма субекти, които да са поели твърд ангажимент да обезпечават ликвидността на акциите от увеличението на капитала на Дружеството.

6.5. Стабилизация

Дружеството не е дало опция за превишаване на размера на предлагането и не се предвиждат дейности за ценово стабилизиране във връзка с първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството.

6.6. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публично предлагане

Всички акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се предлагат за записване от името и за сметка на Емитента.

На „Балканкар ЗАРЯ“ АД не е известно, дали настоящите акционери на Дружеството ще предложат за продажба права, придобити от тях на основание на чл.112 от ЗППЦК във връзка с първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, съответно няма да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството срещу придобитите от тях права.

6.7. Споразумения за замразяване на капитала

Към датата на Документа за предлаганите ценни книжа на Емитента не са известни споразумения за замразяване на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

7. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Общи нетни постъпления и приблизителна стойност на общите разходи на Емитента по публичното предлагане

В таблица по-долу е посочена приблизителната стойност на основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа, обслужване на акционерна книга на Дружеството от ЦД, годишна такса за надзор на

Комисия за финансов надзор и таксата за поддържане регистрацията на емисията акции на БФБ.

| Основни разходи* | Стойност в лева |
|---|------------------------|
| Такса на Комисия за финансов надзор за потвърждаване на Проспекта | 1722.06 |
| Такса за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията | 110 |
| Разходи за обнародване и публикуване на съобщението за публичното предлагане (прогнозна стойност) | 1000 |
| Такси към „Централен депозитар“ АД (прогнозна стойност) | 2720 |
| Възнаграждение на инвестиционен посредник (прогноза)** | 16002 |
| Такса на БФБ за регистрация на увеличението на емисия, допусната до търговия на Неофициален пазар | 600 |
| Общо разходи | 22 154.06 |

* Посочените разходи за приблизителни.

** Възнаграждението на инвестиционен посредник е прогнозно (с ДДС, в случаите, в които е дължимо) и е изчислено при записване на пълният размер на емисията от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД (като при изчислението на възнаграждението на инвестиционен посредник не се включва стойността на новите акции, за записването на които ще притежава права мажоритарния акционер на Дружеството – „К.В.К Инвест“ АД при увеличението на капитала на Емитента), без да се включва стойността на правата, тъй като тя не може да бъде предварително прогнозирана.

Общите нетни постъпления от първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Балканкар ЗАРЯ“ АД при записване на пълният размер на емисията е в размер на **1 299 901.94** лв., представляващи общата емисионна стойност на новите акции от увеличението на капитала на Емитента, намалена с приблизителната стойност на основните разходи на Дружеството по емисията.

8. РАЗВОДНЯВАНЕ

Съгласно §1, т.8 от ДР на Наредба № 2 на Комисия за финансов надзор от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа разводняване на капитала е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Тъй като към 31.03.2010г. собствения капитал на „Балканкар ЗАРЯ“ АД е отрицателна величина, т.е. балансовата стойност на акция от капитала на Дружеството е отрицателна, не съществува риск от разводняване на стойността на акциите на

Емитента в резултат от първичното публично предлагане на нови акции от увеличението на капитала на Дружеството.

9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

9.1. Изявления или доклад на експерт

При изготвяне на Документа за предлаганите ценни книжа не са използвани услугите на експерти или външни консултанти (доколкото упълномощения инвестиционен посредник – „Юробанк И Еф Джи България” АД не действа в качеството си на външен консултант).

В Документа за предлаганите ценни книжа няма включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството си на експерт.

При изготвянето на този Документ за предлаганите ценни книжа не е използвана информация, получена от трети лица.

9.2. Индикация за друга информация в Документа за предлаганите ценни книжа, която е била одитирана

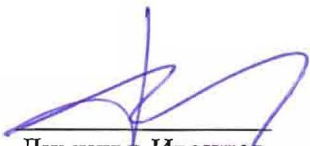
В Документа за предлаганите ценни книжа не е посочена информация, която да е била одитирана, освен посочената в Документа информация от годишните консолидирани и неконсолидирани одитирани финансови отчети на Емитента.

10. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Долуподписаният Димитър Владимиров Иванчов, Изпълнителен член на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ” АД в качеството си на представляващ Дружеството,

ДЕКЛАРИРА,

1. че Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта, отговаря на изискванията на закона.
2. При изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта, е положена необходимата грижа и информацията, съдържаща се в него, доколкото му е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

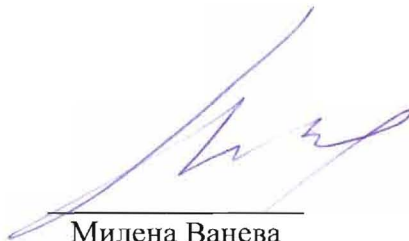

Димитър Иванчов
Изпълнителен член на СД
на
“Балканкар ЗАРЯ” АД

11. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ПРЕДСТАВИТЕЛИТЕ НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Долуподписаните Милена Ванева, Пълномощник, „Юробанк И Еф Джи България“ АД и Мариана Христова, Пълномощник, „Юробанк И Еф Джи България“ АД

ДЕКЛАРИРАТ,

че при изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта, е положена необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.



Милена Ванева
Пълномощник
„Юробанк И Еф Джи България“ АД



Мариана Христова
Пълномощник
„Юробанк И Еф Джи България“ АД

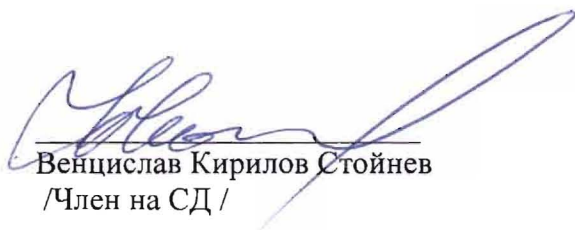
12. ДЕКЛАРАЦИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Изброените по-долу лица с полагане на подписите си декларират, че:

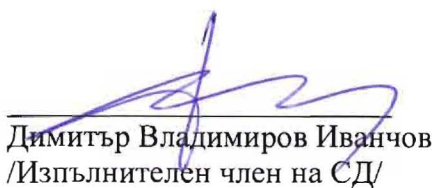
1. Доколкото им е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, част II на Проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.
2. По тяхно мнение оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента



Стоян Стойчев Стоев
/Председател на СД/



Венцислав Кирилов Стойнев
/Член на СД /




Димитър Владимиров Иванчов
/Изпълнителен член на СД/

13. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ПРОКУРИСТ НА „БАЛКАНКАР ЗАРЯ“ АД

Долуподписаната Марияна Борисова Пътова в качеството си на Прокурист на „Балканкар ЗАРЯ“ АД декларира, че:

Доколкото и е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, част II на Проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.

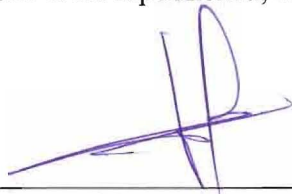


Марияна Борисова Пътова
/Прокурист на „Балканкар ЗАРЯ“ АД/

14. ДЕКЛАРАЦИЯ НА ПРОКУРИСТ НА „БАЛКАНКАР ЗАРЯ” АД

Долуподписаният Христо Денчев Харитонов в качеството си на Прокурист на „Балканкар ЗАРЯ” АД декларира, че:

Доколкото му е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, част II на Проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.



Христо Денчев Харитонов
/Прокурист на „Балканкар ЗАРЯ” АД/

15. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ИЗГОТВЕНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЛИЦАТА ПО ЧЛ.34, АЛ.1 И 2 ОТ ЗАКОН ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

Долуподписаното лице, изготвило финансовите отчети на "Балканкар ЗАРЯ" АД с полагане на подписа си декларира, че:

Доколкото му е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, част II на Проспекта, не е невярна, подвеждаща или непълна.



Марияна Борисова Пътова
Главен счетоводител
"Балканкар ЗАРЯ" АД