

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Част III от Проспект за вторично публично предлагане на 43 500 000 броя обикновени, безналични акции с право на глас на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД

ISIN BG 1100008074

Документът за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация по отношение на издадените от дружеството ценни книжа, които са предмет на допускане до търговия на регулиран пазар, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, както с настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, така и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове, подробно разгледани в т. II. “Рискови фактори” от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и в т. IV. “Рискови фактори” от Регистрационния документ.

Комисията за финансов надзор е потвърдила в цялост Проспекта на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД, включващ Резюме, Регистрационен документ и настоящия Документ за предлаганите ценни книжи с решение № 304 - ПД от 21 април 2015 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.

Борсови покупко-продажби на акциите ще могат да се извършват след регистрирането им за търговия на “Българска фондова борса–София” АД, на датата, определена от Съвета на директорите на Борсата.

	на една акция	общо
Номинална стойност	1 лв.	43 500 000 лв.
Разходи по публичното предлагане	0.0001 лв.	5550.00 лв.

09 април 2015 г.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

КФН – Комисия за финансов надзор

БФБ – “Българска фондова борса – София” АД

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	5
1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за предлаганите ценни книжа	5
2. Декларация.....	5
II . РИСКОВИ ФАКТОРИ	5
1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане	6
а) Ценови риск	6
б) Ликвиден риск.....	7
в) Инфлационен риск	7
г) Риск от разводняване на стойността на акциите	7
д) Валутен риск.....	7
е) Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди	8
ж) Рискови фактори, включени в регистрационния документ	8
III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	8
1. Оборотен капитал.....	8
2. Капитализация и задлъжнялост	8
3. Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането	9
4. Причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа	9
IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ	10
1. Вид и клас на предлаганите акции	10
2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа	10
Основни нормативни актове от съществено значение за инвеститорите.....	10
3. Форма на ценните книжа	11
4. Валута на Емисията.....	11
5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването им.....	11
6. Решения и одобренията, по силата на които са създадени или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа	12
7. В случай на нови емисии, очакваната дата на емисията на ценните книжа.....	14
8. Описание на ограниченията върху свободната прехвърляемост на ценните книжа	14
9. Индикация за наличието на предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа.	14
10. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на Емитента, направени през последната и текущата финансова година. Обявяване на цената и условията на замяна на тези предложения.	15

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

11. Страна и седалище на Емитента, където се прави предложението или където се иска допускането до търговия. Данъци, удържани при източника върху дохода от ценните книжа. Отговорност на Емитента за удържането на данъци при източника.	15
V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	18
1. Данни за публичното предлагане	18
а) Условия	18
б) Брой предлагани акции	18
в) Период през който предлагането ще бъде открито	19
г) Обстоятелства, при които допускането до търговия на регулиран пазар може да бъде отменено или временно преустановено и условия за отмяна след като са започнали сделките	19
е) Минимална и/или максимална стойност, за която се кандидатства	20
ж) Периода, през който заявлението за кандидатстване в предлагането може да бъде оттеглено	21
и) Ред за получаване на удостоверителни документи	21
й) Адресати на публичното предложение	21
к) Цена на акциите при борсовата търговия	21
л) Разходи за сметка на инвеститорите	21
VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	21
VII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	22
VIII. РАЗВОДНЯВАНЕ	22
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	23
1. Консултанти	23
2. Одитирана информация	23
3. Изявления на експерти и информация от трети лица	23

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за предлаганите ценни книжа

Членовете на Съвета на директорите на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД, Бисер Росенов Георгиев- Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор, Иван Бойчев Николов- независим член на Съвета на директорите и Красимир Петров Виделов- член на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите ценни книжа, съответно за цялата информация в него. Съставителят на финансовите отчети Бисер Георгиев Иванов- главен счетоводител на Емитента, отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираният одитор на Дружеството – “Столична одиторска фирма”ЕООД, регистрирано специализирано одиторско предприятие, ЕИК 131561662, със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. Банишора, бл. 16, вх. А, ап. 5, представлявано от управителя Тодор Кръстев Стоянов, регистриран одитор № 0155– за вредите причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните от него финансови отчети.

Отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа са:

1. Бисер Росенов Георгиев - Изпълнителен Директор на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД;
2. Димитър Стефанов Стоянов - Ръководител “Правно управление” на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД, и
3. Бисер Георгиев Иванов - Главен счетоводител на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД

2. Декларация

С подписа си на последната страница от Документа за предлаганите ценни книжа горепосочените лица декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в настоящия документ, доколкото им е известно е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл;

II . РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД е свързано с поемането на различни по вид и степен на влияние рискове. Посочените рискови фактори трябва да бъдат внимателно разгледани и оценени при вземането на решение за инвестиране от страна на потенциалните инвеститори.

1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвръщаемост от направената инвестиция.

Основният риск и несигурност за акционерите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД е вероятността тяхната инвестиция в акции на дружеството да не запази своята стойност, както и да не генерира очакваната от тях възвръщаемост поради понижаване на цената на акциите или липса на други доходи (дивиденди) от тях.

„Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в акции е свързано с определени рискове. Инвеститорите трябва внимателно да прочетат и осмислят рисковете, свързани с инвестирането в акции от настоящата емисия преди да вземат инвестиционно решение.

„Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД се стреми да поддържа нисък рисков профил чрез поддържането на ниски нива на финансов и оперативен левъридж, високо ниво на оперативна ефективност, въвеждането на стриктни правила и процедури при управлението на дейността и строг контрол за тяхното спазване, диверсифициране на клиентската база и на доставчиците.

Изброеното прави Дружеството устойчиво на външни негативни шокове, но въпреки това в своята дейност среща значителни рискове, които могат да повлияят отрицателно на резултатите на Компанията.

а) Ценови риск

Промените в цената на акциите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД могат да бъдат породени, както от фундаменталното състояние на Дружеството - настоящи и очаквани резултати от дейността и финансови резултати, така и от икономическите и пазарни условия в България и косвено от пазарните и икономически условия в световната икономика. Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на акциите, каквито и преди са се проявявали на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че подобни колебания е вероятно да засегнат в неблагоприятна посока акциите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД.

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

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

б) Ликвиден риск

Ликвидният риск е пряко свързан с ликвидността на самия пазар на ценни книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ликвидността на емисията зависи от броя инвеститори, които ще проявят интерес към инвестирането в емисията и от решението на основния акционер за броят акции, които възнамерява да пласира на фондовата борса. 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, способността на местния капиталов пазар да привлича нови инвеститори и др. Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за акционерите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД няма гаранция, че котирането на акциите на Дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност.

в) Инфлационен риск

Проявлението на инфлационният риск за акционерите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД, че тяхната инвестиция в акции на Дружеството ще представлява реална защита срещу инфлацията.

г) Риск от разводняване на стойността на акциите

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на увеличение на капитала ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции.

д) Валутен риск

Настоящата емисия е деноминирана в лева. 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 покупката на настоящата емисия 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 инвеститора.

Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния борд в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

е) Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди

Финансовият резултат на Дружеството зависи от множество фактори, сред които уменията и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. За инвеститорите съществува риск поради липсата на гаранция за изплащане на годишни дивиденди.

ж) Рискови фактори, включени в регистрационния документ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в Регистрационния документ, т. IV „Рискови фактори”.

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Оборотен капитал

С подписа си на последната страница на този документ, Бисер Росенов Георгиев - Изпълнителен директор на Емитента, декларира, че по негово мнение оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди на Дружеството.

2. Капитализация и задлъжнялост

Показателите за балансовата капитализация и задлъжнялост на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД са представени в табличен вид по-долу:

в хил. лева

Показатели	2012г.	2013г.	2014г.	31.03.2015г.
Собствен капитал	43769	49 931	55 706	58 197
Общо пасиви	20574	21 232	16 923	15 987
Коефициент на задлъжнялост	0.47	0.425	0.304	0.275
Коефициент на финансова автономност	2.127	2.352	3.292	3.64

Детайлна разбивка на капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството е представена в табличен вид:

в хил. лева

Показатели	2012г.	2013г.	2014г.	31.03.2015г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	43769	49 931	55 706	58 197
Регистриран капитал	32 000	32 000	43 500	43 500
Резерви	6 316	6 321	5 390	5 390
Неразпределена печалба	5 453	11 610	6 816	9 307
ОБЩО ПАСИВИ	20 574	21 232	16 923	15 987
Текущи пасиви	15 977	17 292	14 059	13 430
Търговски и други	8 783	9 288	3 027	2 782

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

задължения				
Краткосрочни заеми	5 867	5 868	9 388	9 016
Текуща част от дългосрочни заеми	1 194	1 488	1 241	1 125
Текущ корпоративен данък	22	81	146	
Други данъчни задължения	111	567	257	507
Краткосрочни провизии	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	4 597	3 940	2 864	2 557
Дългосрочни заеми	3 400	2 696	1 683	1 376
Отсрочени данъчни пасиви	1 197	1 244	1 181	1 181

Дружеството финансира оперативната си дейност чрез собствени и привлечени средства от финансови институции. Дългосрочните заеми и тяхната текуща част са финансирани по лизингови договори, за закупуване на производствено оборудване. Финансовият лизинг е обезпечен със съответните активи - автомобили, машини и техническо оборудване. Краткосрочното банково финансиране е свързано със спецификата на бизнеса на Дружеството, обезпечено със сгради и машини. В унисон с обичайната си дейност „Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД има и търговски задължения, задължения към персонала и осигурителни предприятия и данъчни задължения, всички от които са краткосрочни и представляват негарантирана и необезпечена задължнялост. Емитентът няма условни и потенциални задължения или поети гаранции към трети лица.

По-детайлна информация за вида на банковите кредити се съдържа в т. X „Капиталови ресурси” от Регистрационния документ.

3. Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

Никой от лицата, изготвили настоящия документ, не притежава и няма намерение да придобива участие в капитала на емитента, не е значително заинтересован - пряко или непряко от него и няма търговски отношения с Емитента. Не съществуват договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Емитента.

4. Причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа

Съветът на директорите на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД желае Дружеството да стане публично с цел нарастване на неговата популярност сред потенциалните клиенти и в обществото като цяло. Публичният статут на Дружеството ще спомогне за укрепване на неговата конкурентна позиция и имидж, и може да бъде важен елемент от планираната маркетингова кампания за утвърждаване на името “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД в съзнанието на широкия кръг потенциални потребители на предлаганите от Дружеството стоки и услуги. На второ място, публичният статут на Дружеството и регистрацията на неговите акции за търговия на БФБ, ще създаде условия за постигане на ликвидност и формиране на пазарна борсова цена на неговите акции.

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

1. Вид и клас на предлаганите акции

43 500 000 броя обикновени безналични акции ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще могат да бъдат предмет на вторично публично предлагане на борсата.

ISIN код на емисията е BG 1100008074.

Всички издадени от Дружеството акции са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и са от един клас. Акции дават еднакви права на акционерите, а именно:

1. право на глас,
2. право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност
3. право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, съответстващи на неговия дял в капитала преди увеличението
4. право на всеки акционер да участва в управлението на дружеството, да избира и да бъде избран в органите на управление
5. право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване
6. право да обжалва по съдебен ред решения на ОСА, противоречащи на закона и на устава

2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа

Ценните книжа, предмет на публичното предлагане, са емитирани съгласно законодателството на Република България.

Основни нормативни актове от съществено значение за инвеститорите

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Търговски закон;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Регламент (ЕО) № 809/2004 на ЕК от 29 април 2004 г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами;

- Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. за изменение на Регламент № 809/2004;
- Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 4.06.2012 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004;

3. Форма на ценните книжа

Акциите, предмет на публичното предлагане, са обикновени, поименни, безналични акции, даващи на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Българският национален регистър за безналични ценни книжа е „Централен Депозитар” АД.

Книгата на акционерите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД се води от „Централен депозитар” АД, с адрес: гр. София, ул. Три уши № 10, ет. 4.

4. Валута на Емисията

Валутата на емисията акции е български лев.

5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването им

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Към момента редът за упражняване на правата по акциите се определя от разпоредбите на Търговския закон.

“Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД ще придобие статут на публично дружество съгласно чл. 110, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК поради вписване в регистъра на КФН на емисията акции на Дружеството с цел търговия на регулираните пазари на ценни книжа (на БФБ). Съгласно чл. 110, ал. 4 от ЗППЦК, Дружеството ще стане публично от решението на КФН за регистриране на емисията акции с цел търговия на регулираните пазари на ценни книжа. В резултат на това, по отношение реда за упражняване на правата по акциите ще се прилагат и съответните разпоредби на ЗППЦК.

Представената по-долу информация е съобразена с разпоредбите на ЗППЦК, които ще са приложими по отношение на инвеститорите и акционерите на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД след придобиване на статут на публично дружество съгласно горния параграф.

Право на дивидент. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дивидент се разпределя при спазване на изискванията и ограниченията по чл. 247а от Търговския закон. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия 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

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация (вж. по-горе).

Съгласно чл. 115б, ал. 5 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидентите на акционерите в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на Дружеството.

Право на глас. Правото на глас в Общото събрание на акционерите ще 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, 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 (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

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

Допълнителни права

Право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, съответстващи на неговия дял в капитала преди увеличението

Право на всеки акционер да участва в управлението на дружеството, 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 ОСА и свободното им получаване при поискване

Право да обжалва по съдебен ред решения на ОСА, противоречащи на закона и на устава

Уставът на „Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД не предвижда акции, даващи особени права и привилегии на притежателите им.

6. Решения и одобренията, по силата на които са създадени или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа

Дружеството е учредено и вписано в търговския регистър като акционерно дружество с Решение от 14.03.2000 г. по ф.д. № 1096/2000 г. на Варненския окръжен съд, с капитал в размер на 500 000 лева, разпределен в 500 обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 000 лева всяка.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

По решение на общото събрание, вписано с решение № 7118 от 26.10.2005 г. по ф.д. № 1096/2000 г. на ВОС, номиналната стойност на акция е намалена и става 1 лев, а капиталът е увеличен от 500 000 лева на 2 500 000 лева, чрез издаване на нови 2 000 000 обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон.

По решение на общото събрание от 19.04.2006 г., вписано с решение № 3168 от 04.05.2006 г. по ф.д. № 1096/2000 г. на ВОС, капиталът е увеличен от 2 500 000 лева на 5 299 000 лева, чрез издаване на нови 2 799 000 обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон.

По решение на Общото събрание от 15.10.2006 г. е променен вида на акциите, като всички акции на Дружеството стават безналични.

С Решение на Общото събрание от 07.04.2007г. капиталът е увеличен от 5 299 000 лева на 10 598 000 лв., чрез емитиране на нови 5 299 000 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон.

С Решение на Общото събрание от 17.02.2008г. капиталът е увеличен от 10 598 000 лева на 17 726 000 лв., чрез емитиране на нови 7 128 000 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон.

С Решение на Общото събрание от 19.04.2008г. капиталът е увеличен от 17 726 000 лева на 18 431 540 лв. чрез апортна вноска.

С Решение на Общото събрание от 21.06.2009г. капиталът е увеличен от 18 431 540 лева на 24 435 022 лв. , чрез емитиране на нови 6 003 482 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон.

С Решение на Общото събрание от 15.11.2010г. капиталът е увеличен от 24 435 022 лева на 31 795 022лв. , чрез емитиране на нови 7 360 000 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон.

С Решение на Общото събрание от 11.04.2011г. капиталът е увеличен от 31 795 022 лева на 32 000 000 лв, чрез емитиране на нови 204 978 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон.

С Решение на Общото събрание от 26.08.2014г. капиталът е увеличен от 32 000 000 лева на 43 500 000 лв, чрез емитиране на нови 11 500 000 (единадесет милиона и петстотин хиляди) обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лева. Увеличаването на капитала е извършено чрез капитализиране на печалбата по реда на чл. 197 от Търговския закон.

На 01.12.2014г. Общото събрание на акционерите прие решение “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД да придобие статут на публично дружество по реда на чл. 110, ал. 1, т. 2 ЗППЦК. Във връзка с това решение Съветът на директорите е приел решение за регистрация на емисията акции на Дружеството в КФН и за търговия на БФБ.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

Проспектът за публично предлагане на ценни книжа, част от който е настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № - ПД от2015 г.

7. В случай на нови емисии, очакваната дата на емисията на ценните книжа

Към датата на изготвяне на настоящия документ, Емитентът не се ангажира с нова емисия акции.

8. Описание на ограниченията върху свободната прехвърляемост на ценните книжа

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

След като Дружеството придобие статут на публично, вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството ще се извършва само на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки “купува” или “продава” на инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и извършване на нейния сетълмент (изпълнението на сключената сделка), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Изключение от горното правило, че търговия с акции на Дружеството се извършва само на БФБ, е налице относно покупко-продажбите на акции между физически лица. Последните имат право да сключват такива сделки и пряко помежду си. За да се осъществи обаче прехвърлянето на акциите в Централния депозитар, физическите лица - страни по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник-регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ и правилата на Централния депозитар. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицето за контакт, посочено в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

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 изготвяне на настоящия документ към „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане на Дружеството в друго дружество.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

10. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на Емитента, направени през последната и текущата финансова година. Обявяване на цената и условията на замяна на тези предложения.

Доколкото е известно на Емитента, през предходната и текущата финансова година към акционерите на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД не са били отправяни предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на Дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на Дружеството.

11. Страна и седалище на Емитента, където се прави предложението или където се иска допускането до търговия. Данъци, удържани при източника върху дохода от ценните книжа. Отговорност на Емитента за удържането на данъци при източника.

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.

Капиталова печалба

а) местни юридически лица

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

Съгласно § 1, т. 21, буква „а” от допълнителните разпоредби на ЗКПО "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "Права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; Следователно, доходите, реализирани от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ не се облагат с корпоративен данък. Загубата от сделки с акции, реализирана на регулиран пазар на финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане.

б) чуждестранни юридически лица

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

Съгласно § 1, т. 21, буква „а” от допълнителните разпоредби на ЗКПО "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "Права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; Следователно, доходите от сделки с акциите – предмет на настоящото предлагане, сключени на регулирания пазар, организиран от „БФБ – София” АД не се облагат с данък при източника.

в) местни физически лица

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ, във връзка с §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби; Съгласно § 1, т. 11, буква „а” от допълнителните разпоредби на същия закон "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 са сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; права за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; Следователно, не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от „БФБ – София” АД

г) чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи. Съгласно чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане, съгласно ЗДДФЛ и са начислени) изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство (ЕИП). Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава членка на ЕС или ЕИП. Когато лицето е местно на държава, извън ЕС или ЕИП се удържа данък при източника в размер 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на доходите. В случай на доходи от дивиденди от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от дружеството; временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

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

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване. Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложените към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва. Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 100,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава

Дивиденди и ликвидационни дялове

а) местни юридически лица

Съгласно 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. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на местни юридически лица, са освободени от облагане с корпоративен данък.

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на лица по предходното изречение, се облагат с данък при източника в размер 5 на сто. Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите от настоящата емисия, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

б) чуждестранни юридически лица:

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО когато местни юридически лица, разпределят дивиденди в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд, 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 или са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната, се удържа данък при източника, който е окончателен. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на чуждестранно юридическо лице (в случай, че лицето не е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство и че дивидентите не са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната), се облага с данък при източника, в размер 5 на сто. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ликвидационни дялове. Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

в) местни и чуждестранни физическите лица

Съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни и чуждестранни физически лица от източник в България. Окончателният данък за доходите от дивиденди се определя върху brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент. Окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху brutната 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)кооперацията. Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местни и чуждестранни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто, който се удържа и внася от Емитента на акциите - платец на дохода. Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

1. Данни за публичното предлагане

а) Условия

43 500 000 броя обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ.

За начало на публичното предлагане се счита датата, определена съгласно решението на СД на БФБ- София АД, след одобрение на Проспекта и след подадено заявление от страна на Емитента (чл. 31, ал. 8, гл. II от „Правила за допускане до търговия” от Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса- София” АД).

След регистрирането на акциите за борсова търговия, покупката и продажбата на акциите ще се извършват по реда на т. IV “Информация относно ценните книжа, които ще бъдат предлагани/допускани до търговия”

Инвеститорите и акционерите, проявили интерес да закупят и продадат акции на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД, могат да се обърнат към избран от тях лицензиран инвестиционен посредник – член на БФБ.

б) Брой предлагани акции

Никой от акционерите на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД не е поел ангажимент или е обявил намеренията си да продаде или предложи за продажба на борсата определен брой акции на Дружеството в определен момент.

Конкретния брой акции, които ще бъдат предложени за борсова продажба, както и момента на предлагане на акции за продажба, ще зависят от желанието на притежателите на акциите. Дружеството не може да посочи кога и какъв брой негови акции ще бъдат предложени за продажба на борсата от настоящите акционери. В допълнение, Дружеството не може да гарантира, че ще има достатъчно търсене на неговите акции и че те ще имат активен и ликвиден борсов пазар.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

в) Период през който предлагането ще бъде открито

Съгласно действащите закони, докато “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД е публично дружество, неговите акции ще бъдат регистрирани за търговия на борсата. Това не означава, че непрекъснато ще бъдат предлагани акции за борсова продажба; напротив, вероятно е да има повече или по-малко дълги периоди от време, в които на борсата няма да има предложения за продажба на акции на Дружеството.

г) Обстоятелства, при които допускането до търговия на регулиран пазар може да бъде отменено или временно преустановено и условия за отмяна след като са започнали сделките

Комисията за финансов надзор има правомощия съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 и т. 6 от ЗППЦК да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са били нарушени или да забрани публичното предлагане в същите случаи.

В периода между издаването и потвърждаването на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар Дружеството на основание чл. 85, чл. 2 от ЗППЦК е длъжно, най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържашата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към проспект и да го представи в КФН. В случай, че КФН установи, че не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му, може да откаже да одобри допълнението към проспекта и на основание чл. 212 от ЗППЦК да спре окончателно публичното предлагане.

Съгласно чл. 91 от Закона за пазарите на финансови инструменти, пазарния оператор („БФБ-София“ АД) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулиран пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняване на финансови инструменти от търговията и уведомява за това КФН.

Съгласно чл. 100ю, ал. 1, т. 5 и т. 6 от ЗППЦК, за да осигури спазването на разпоредбите на глава VI от закона, освен предвидените в другите дялове на ЗППЦК и актовете по прилагането му правомощия, заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” може да:

- спре търговията на регулиран пазар с определени ценни книжа за не повече от 10 дни, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на глава VI и на актовете по прилагането ѝ са нарушени;
- забрани извършването на търговията на регулиран пазар, ако разпоредбите на глава VI и на актовете по прилагането ѝ са нарушени или има достатъчно основания да смята, че са нарушени;

Съгласно чл. 118, ал. 1, т.4 и т.9 от ЗПФИ когато установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

нарушение на закона, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на Комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят, може:

- да спре търговията с определени финансови инструменти;
- да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти

Съгласно чл. 37, ал.1, т.2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по този закон, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията за финансов надзор или от заместник-председателя ѝ, или при застрашаване интересите на инвеститорите, заместник-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти.

Към търговията на ценните книжа на регулиран пазар и обстоятелствата, при които допускането до търговия може да бъде отменено или временно преустановено отношение има Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД, глава II от част III във връзка с чл. 65 и чл. 66 от част IV.

Съгласно чл. 65 от правилника Съветът на директорите на КФН при условията на чл. 91 от ЗПФИ, има право да вземе решение за спиране на търговията с допуснати до търговия емисии финансови инструменти в следните случаи:

1. при настъпване на събитие, свързано със съответните инструменти или техния емитент, което може да окаже влияние върху цената им;
2. при откриване на производство по преобразуване на емитент;
3. при подаване на заявление към ЦД за вписване на промяна в номиналната стойност на финансовите инструменти;
4. при промяна в параметрите на емисия облигации спрямо предварително заложените в проспекта, което изисква пререгистриране на емисията по реда на Правилата за допускане до търговия;
5. При получаване на уведомление за неизвършено лихвено или амортизационно плащане, както и съответно при получаване на уведомление за извършването му;
6. При получаване на уведомление за подадено към ЦД заявление от инвестиционния посредник, обслужващ предложението за изкупуване по чл. 157а, ал. 1 от ЗППЦК, за прехвърляне на акциите на останалите акционери по сметка на търговия предложител;
7. когато емитентът не е изпълнил задължението си за разкриване на информацията по чл. 27 от Наредба № 2;
8. когато емитентът, упълномощеният борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискало допускане до търговия на финансовите инструменти без съгласието на емитента, не е заплатил годишната такса за поддържане на регистрацията или таксата за допускане до търговия на нова емисия акции от същия клас, който вече е допуснат до търговия, в определените в Тарифата за таксите на Борсата срокове.

е) Минимална и/или максимална стойност, за която се кандидатства

Всяко лице може да закупи най-малко една акция по обявената емисионна стойност.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

ж) Периода, през който заявлението за кандидатстване в предлагането може да бъде оттеглено

Отказването от закупените акции може да стане по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 от ЗППЦК.

и) Ред за получаване на удостоверителни документи

По искане на притежателите на акции „Централен депозитар” АД издава удостоверителен документ (депозитарна разписка) за притежаваните ценни книжа чрез инвестиционен посредник - член на Централния депозитар. Депозитарната разписка може да бъде получена лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано нейното издаване.

й) Адресати на публичното предложение

Всички акционери и инвеститори ще имат възможност при условията на равнопоставеност да участват (чрез инвестиционен посредник) в борсовата търговия с акциите на Дружеството, като предлагат притежавани от тях акции за продажба, съответно подават поръчки за покупка на акции на Дружеството. Няма сигурност, че всички подадени поръчки за покупка и продажба на акции ще бъдат удовлетворени.

к) Цена на акциите при борсовата търговия

Цената на въвеждане на акциите за търговия на БФБ, определена с решение на Съвета на директорите на емитента ще е 3.59 лева.

След въвеждането на акциите на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД на борсата, те ще могат да намерят равновесната си цена, която отговаря на очакванията на продавачите и купувачите.

Акционерите и инвеститорите сами ще определят по каква цена желаят да продадат или да закупят акции на Дружеството. Инвестиционните посредници, които приемат поръчките за покупка и продажба на акциите, информират акционерите и инвеститорите относно видовете поръчки, които могат да подадат, ценовите нива на активните поръчки и сключените сделки, както и за разходите по сделката (такси и комисионни).

л) Разходи за сметка на инвеститорите

Всички разходи, свързани с покупката и продажбата на акции на БФБ-София са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни на инвестиционния посредник, на БФБ и на Централния депозитар, както и банкови такси и комисионни. Съгласно разпоредбите на Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните информират клиентите си относно възнаграждението си по сделката, както и за всички останали видове разходи за клиента и техния размер.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

1. Регулирани или равностойни пазари, на които вече са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас

Емитентът не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари освен „БФБ-София“ АД.

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

2. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас акции/ценни книжа на Емитента

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас, които да се организират едновременно с издаването на акциите, предмет на този проспект и за които ще се иска приемане за търговия на „БФБ-София“ АД.

3. Данни за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност, чрез цените на търсенето и предлагането

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да осигуряват ликвидност на акциите чрез котировки „купува“ и „продава“.

VII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

По-долу са представени основните разходи, пряко свързани с вторичното публично предлагане на акциите. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството, напр. обслужване на акционерна книга на Дружеството от Централния депозитар.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

	<i>Лева</i>
Такса на КФН за издаване на потвърждаване на Проспекта за вторично публично предлагане.....	5000.00
Издаване на удостоверение от ЦД АД за регистрация на свободен пазар на БФБ-София АД	50.00
Такса на БФБ-София за регистрацията на емисията акции.....	500.00лв.
Общо разходи	5550.00

VIII. РАЗВОДНЯВАНЕ

С оглед характера на предлагането, акциите на дружеството са предмет на допускане до търговия на регулиран пазар, в резултат на което няма да бъде налице разводняване на стойността на акциите.

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Консултанти

В настоящия документ за предлаганите акции на „Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите акции, освен тези на експертите, изготвили документа.

2. Одитирана информация

Годишните финансови отчети на „Чайкафарма Висококачествените лекарства“ АД за 2012г., 2013г. и 2014г. са одитирани от лицата, посочени в настоящия документ за предлаганите акции- „Столична одиторска фирма” ЕООД чрез Тодор Кръстев Стоянов-регистриран одитор в Публичния регистър на регистрираните одитори, членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители, рег. № 0155.

Документът за предлаганите ценни книжа не съдържа друга одитирана информация.

3. Изявления на експерти и информация от трети лица

Този документ не съдържа изявления или доклади на експерти, различни от отговорните за изготвянето на Проспекта служители, посочени в т. I от настоящия документ за предлаганите акции.

Дружеството не ползва консултанти по настоящото публично предлагане на акции.

Инвеститорите могат да се запознаят с настоящия документ, както и с Проспекта на „Чайкафарма Висококачествените лекарства” АД в неговата цялост и да получат допълнителна информация за Дружеството, всеки работен ден от 08:30 ч. до 17.30 ч. в офиса на Емитента, на следния адрес:

гр. София 1172

бул. „Г. М. Димитров“ № 1

телефон: (+359 2) 960 3634

“ЧАЙКАФАРМА ВИСОКОКАЧЕСТВЕНИТЕ ЛЕКАРСТВА” АД

факс: (+359 2) 960 3703

лице за контакт: Бисер Иванов

както и на интернет страницата на Емитента www.tchaikapharma.com

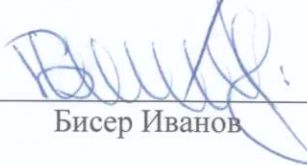
ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИ КНИЖА:



Бисер Георгиев

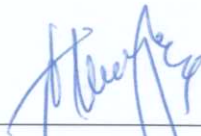


Димитър Стоянов



Бисер Иванов

Долуподписаното лице, в качеството си на лице, представляващо Дружеството, с подписа си декларира, че Документа за ценни книжа отговаря на изискванията на закона.



Бисер Георгиев,
Изпълнителен директор
на “Чайкафарма Висококачествените Лекарства” АД