

ФАР АД

РЕЗЮМЕ

ЧАСТ I ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА 2 500 000 (ДВА МИЛИОНА И ПЕТСТОТИН ХИЛЯДИ) БРОЯ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

ISIN код на емисията: BG1100002192

ДАТА: 18.11.2019 г.

Настоящият документ представлява Резюме на Проспект за публично предлагане на 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) броя акции от увеличението на капитала на „ФАР“ АД. Настоящото резюме следва да бъде възприемано като въведение към Проспект за публично предлагане на емисия акции с ISIN BG1100002192 на Емитента „ФАР“ АД, и адрес България, гр. София, ул. Буная № 16, ет. 2, ап. 5, тел. + 359 2 943 47 18, уеб-сайт: www.farad.bg. Резюмето съдържа цялата информация, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност, както и с акциите, предмет на предлагане. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с целия документ, преди да вземат инвестиционно решение.

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

Комисията за финансов надзор (адрес: България, гр. София, ул. Будапеща № 16, тел.: +359 2 9404 999, уеб-сайт: www.fsc.bg) в качеството ѝ на компетентен орган, съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, е потвърдила Проспекта за публично предлагане с Решение № 1248-Е от 28.11.2019 г. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Проспект. Потвърждението не означава, че КФН препоръчва или не препоръчва инвестирането в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в настоящия документ за ценни книжа информация. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

РАЗДЕЛ А: ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

№	Изискване за оповестяване
A.1	Международният номер за идентификация на акциите на „ФАР“ АД, е BG1100002192. LEI кодът (Идентификационният код на правния субект) на „ФАР“ АД е 485100E8N8O5LJP09N93.
A.2	<p>Предупреждение към инвеститорите</p> <p>Това резюме следва да се чете като въведение към Проспекта за публично предлагане на ценни книжа, издадени от „ФАР“ АД.</p> <p>Всяко решение за инвестиране в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на Проспекта като цяло от страна на инвеститора.</p> <p>В случай на заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, за ищецът инвеститор може, в съответствие с националното законодателство на Държавата членка, да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на Проспекта преди образуване на съдебното производство.</p> <p>Само лицата, които са изготвили Резюмето, включително неговия превод, носят гражданска отговорност за вреди, ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта или четено заедно с другите части на Проспекта не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при вземането на решение дали да инвестират в ценните книжа.</p>

РАЗДЕЛ Б: ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Б.1	<p>Фирма и търговско наименование на Емитента</p> <p>Емитентът на предлаганите с този Проспект акции е акционерно дружество с фирма и търговско наименование „ФАР“ АД.</p>
Б.2	<p>Седалище и правната форма на Емитента, правото, по което Емитентът упражнява дейността си, и държавата на регистрация</p> <p>„ФАР“ АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България и осъществяващо дейността си съгласно законодателството на Република България. Седалището на Дружеството е гр. София, Район Оборище, ул. Буная № 16, ет. 2, ап. 5. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 102225858. „ФАР“ АД не е част от икономическа група.</p>
Б.3	<p>Основна дейност и текущи операции на Емитента и свързаните с тях ключови фактори</p> <p>Регистрираният предмет на дейност на „ФАР“ АД е производство, търговия, съхранение и преработка на земеделска продукция, както и всяка друга дейност, чието извършване не е забранено от закона.</p> <p>В периода 2014 – 2018 г. основната дейност на „ФАР“ АД преминава през различни етапи.</p> <p>От март 2014 г. Дружеството притежава концесия за добив на подземни богатства – строителни материали – доломити от находище „Крачола“ разположено в землищата на с. Бояджик и с. Гълъбинци, община Тунджа, област Ямбол.</p> <p>През 2015 г. „ФАР“ АД доставя оборудване по проект „Информационна система за управление на трафика на плователни съдове (VTMIS) – Фаза 3“ по Приоритетна ос 4 „Подобряване на условията за корабоплаване по морските и вътрешноводните пътища“ на Оперативна Програма Транспорт, финансиран от Европейския фонд за регионално развитие.</p> <p>През 2017 г. „ФАР“ АД подписва с Държавен фонд земеделие Договор № 27/04/2/0/00484 от 10.03.2017 г. за отпускане на безвъзмездна финансова помощ по Подмярка 4.2 „Инвестиции в преработка/маркетинг на селскостопански продукти“ от Програма за развитие на селските райони 2014-2020 г., за изпълнение на проект „ИЗГРАЖДАНЕ И ПУСКАНЕ В ЕКСПЛОАТАЦИЯ НА ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“ в УПИ XXII, кв. 161, гр. Нови Пазар. Общата стойност на проекта възлиза на 5 858 564,62 лв. От тях 2 825 211,55 лв. са безвъзмездна помощ. Финансовата помощ за изграждането на инвестиционния обект „ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“ представлява до 50 (петдесет) на сто от одобрените и реално извършени от „ФАР“ АД разходи за осъществяването на проекта. Предвидените за изграждане от Дружеството съоръжения ще се използват за складиране на пшеница, захарна (сладка) царевица, както и за производството на едро-смялно брашно от нея. С изпълнението на проекта Дружеството ще разполага с възможности за съхранение на до 25 000 тона зърнени култури и ще съсредоточи своята дейност в съхранението и преработката им с преобладаваща роля на царевицата. От началото на подписване на Договора за безвъзмездна финансова помощ по Подмярка 4.2 „Инвестиции в преработка/маркетинг на селскостопански продукти“ от Програма за развитие на селските райони 2014-2020 г. за изпълнение на Проекта до датата на настоящия Проспект са осъществени следните дейности по неговата реализация:- доставено е оборудване на стойност – 3 128 084 лв. и са извършени строително-монтажни дейности на стойност 1 539 905,03 лв., като са заплатени 80 % от предвидените дейности по Проекта.</p> <p>С оглед преориентиране на бъдещата стопанска дейност на Дружеството в преработката на земеделска продукция, с решение на Общото събрание на акционерите от 30.11.2018 г. „ФАР“ АД променя предмета си на дейност на: Производство, търговия, съхранение и преработка на земеделска продукция, както и всяка друга дейност, чието извършване не е забранено от закона. Като цяло дейността, която ще осъществява Емитента, след реализацията на инвестиционния проект, ще бъде обособена в три основни направления: • търговия със зърно, която включва: изкупуване от зърнопроизводителите на продукция; съхранение – изкупеното зърно се транспортира до зърнобазата на Дружеството, където се окачествява и съхранява; продажба; • съхранение на зърно - представлява услуга по приемане, почистване, сушене, съхранение и предаване на зърно на клиенти в зърнобазата на Дружеството; • производство и търговия с брашно от сладка царевица.</p>

	<p>През 2018 г. след като е направена оценка на перспективите за развитие на пазара на инертни материали през следващите години и с оглед фокусиране на стопанска дейност на Дружеството основно в преработката на земеделска продукция, „ФАР“ АД взема решение за отделяне на дейността по добив на подземни богатства – строителни материали, за които притежава концесия. За целта „ФАР“ АД предприема действия по отделяне на дейността в самостоятелно дружество „ФАР ИМ“ ЕАД, вписано на 29.05.2018 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 205144056.</p> <p>С цел съсредоточаване дейността на Дружеството приоритетно в съхранението и преработката на земеделска продукция на общо събрание на акционерите на „ФАР“ АД от 11.01.2019 г. е прието решение да бъдат продадени всички дялови и капиталови участия на „ФАР“ АД в други търговски дружества. „ФАР“ АД не е част от икономическа група.</p>
Б.4	<p><u>Лица с пряк или непряк интерес по отношение на капитала на Емитента или правата на глас</u></p> <p>Към датата на изготвяне на този проспект капиталът на Дружеството е разпределен между акционерите, както следва: Славка Георгиева Георгиева - притежава 1 599 000 броя акции с право на глас, представляващи 63,96 % от капитала на „ФАР“ АД; Станислав Тодоров Тодоров - притежава 300 000 броя акции с право на глас, представляващи 12 % от капитала на „ФАР“ АД; Красимир Николаев Дочев, който се явява Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Дружеството, притежава 200 000 броя акции с право на глас, представляващи 8 % от капитала на „ФАР“ АД; Кристиан Стилиянов Чернев - притежава 200 000 броя акции с право на глас, представляващи 8 % от капитала на „ФАР“ АД. Нафта трейдинг АД, ЕИК 102137901, представлявано от Тодор Николов Люцканов - притежава 100 000 броя акции с право на глас, представляващи 4 % от капитала на „ФАР“ АД; Велконсултинг ЕООД, ЕИК 203314556, представлявано от Велина Иванова Велкова - притежава 100 000 броя акции с право на глас, представляващи 4 % от капитала на „ФАР“ АД.</p> <p>Всяка притежавана акция дава право на един глас.</p> <p>Дружеството е пряко контролирано от Славка Георгиева Георгиева, притежаваща над 50 на сто от капитала и правата на глас в общото събрание на Дружеството (контрол по смисъла на § 1, т. 14, б. „а“ от ДР на ЗППЦК). Лица, които упражняват непряк контрол върху Дружеството – няма.</p>
Б.5	<p><u>Данни на основните управляващи директори</u></p> <p>„ФАР“ АД е дружество с едностепенна система на управление. Управителен орган на Дружеството е неговият Съвет на директорите. Към датата на настоящия документ членовете на Съвета на директорите на „ФАР“ АД са следните лица: Теодора Димитрова Гогова – Евстатиева - Председател на Съвета на директорите; Красимир Николаев Дочев – Изпълнителен директор; Елена Руменова Спасова - Член на Съвета на директорите.</p>
Б.6	<p><u>Данни на законово определените одитори на Дружеството</u></p> <p>Финансовите отчети на „ФАР“ АД за отчетните 2016 г., 2017 г. и 2018 г. са одитирани и заверени от регистриран одитор Валентин Богданов, регистриран в Института на дипломираните експерт-счетоводители в Република България под № 0464., адрес: гр. Бургас, ул. „Генерал Скобелев“ № 10, ет. 3, офис 5 и 6.</p>
Б.7	<p><u>Подбрана ключова финансова информация</u></p> <p>„ФАР“ АД изготвя индивидуален финансов отчет. В Проспекта за публично предлагане е включена информацията от одитираните годишни финансови отчети на Емитента за последните 3 (три) приключили финансови години – 2018 г., 2017 г. и 2016 г., както и от изготвения междинен отчет към 30.09.2019 г.</p>

Систематизирана финансова информация за „ФАР“ АД на база годишни одитирани отчети за 2016 г., 2017 г. и 2018 г. и междинен неодитиран финансов отчет към 30.09.2019 г.

Систематизирана финансова информация				
Показател (хил. лв.)	Отчетен период			
	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	30.09.2019 г.
Нетни приходи от продажба на стоки, услуги и други	249	32	134	108
Общо приходи от оперативна дейност	320	110	1 886	515
Общо разходи от оперативна дейност	315	163	1 772	1 044
Печалба/загуба от оперативна дейност	5	-53	114	(529)
Финансови приходи	27	131	167	-
Финансови разходи	13	11	224	577
Нетна печалба/загуба от дейността	17	67	57	(1 106)
Сума на активите	3 609	4 473	7 843	7 087
<i>Нетекущи активи</i>	899	1 472	2 746	1 975
<i>Текущи активи</i>	1 804	2 695	5 091	5 112
Основен капитал	2 500	2 500	2 500	2 500
Собствен капитал	2 776	2 843	2 897	1 791
Сума на задълженията	833	1 498	3 533	3 883
<i>Нетекущи задължения</i>	320	174	2 414	3 780
<i>Текущи задължения</i>	513	1 324	1 119	103
Брой акции	2 500	2 500	2 500	2 500
Нетна печалба/загуба на акция	0,01	0,03	0,02	(0,44)
Финансови коефициенти				
Рентабилност				
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0,05	0,61	0,03	-2,15
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,01	0,02	0,02	-0,62
Коефициент на рентабилност на активите	0,00	0,01	0,01	-0,16
Ефективност				
Коефициент на ефективност на разходите	1,06	1,39	1,03	0,32
Коефициент на ефективност на приходите	0,95	0,72	0,97	3,15
Ликвидност				
Коефициент на обща ликвидност	3,52	2,04	4,55	49,63
Коефициент на бърза ликвидност	3,29	1,55	2,09	12,48
Коефициент на незабавна ликвидност	0,83	0,83	0,38	6,25
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,83	0,04	0,38	6,25
Коефициенти за финансова автономност				
Коефициент на финансова автономност	0,77	0,64	0,37	0,25
Коефициент на задлъжнялост	0,30	0,53	1,22	2,17

Б.8 Проформа финансова информация

Към момента на изготвянето на този Проспект не са налице обстоятелства, които да налагат представяне на проформа финансова информация.

Б.9 Описание на естеството на всички квалификации в одиторския доклад на финансовата информация за минали периоди

Няма изразено квалифицирано мнение от страна на одиторите относно одитираните отчети на „ФАР“ АД, обхванати от периода на историческата финансова информация.

Б.10 Информация за ключовите рискове, специфични и свойствени за Емитента или неговия отрасъл

Пазарен риск. Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия за Дружеството и се асоциира с рисковите фактори, на които е изложено то при осъществяване на дейността си. В момента „ФАР“ АД е в процес на реализация на значителна инвестиция чрез изграждане на „ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“ на стойност на 5 858 564 лв., поради което пазарният риск е свързан със съществуващите рискове по отношения на пазара на селскостопански стоки в България и по-специално на зърнопроизводството и неговото развитие в бъдеще. Пазарният риск, може да намери следните проявления: • Ценови риск - колебанието в цените на основните зърнени контракти по борсовите пазари налага краткосрочното съхранение на продукцията да се превръща във все по-важен фактор. В тази връзка ако при реализацията на инвестиционния си проект „ФАР“ АД не успее да имплементира адекватно съвременните технологични решения за гарантиране на изискуемите параметри за съхраняване на продукцията, както и да поддържа гъвкава ценова политика, неговите операции, финансово състояние и бъдещо развитие могат да бъдат засегнати неблагоприятно. По отношение на производството на брашно от сладка царевица неблагоприятните изменения на пазарните цени на царевицата биха оказали значително влияние върху рентабилността на Дружеството. Високите цени на царевицата биха имали негативно въздействие върху цените на произвежданата продукция и съответно за конкурентната позиция на Дружеството на пазара. Възможност за намаляване на ценовия риск е застраховането му чрез хеджиране с фючъри и опции; • Повишена конкуренция – пазарът на селскостопанска продукция и в частност

съхранението и преработката на зърнени култури в България се характеризира със значителна конкуренция. Наличието на развит конкурентен пазар предполага затруднено навлизане на пазара, поради което съществуващата пазарна конюнктура може да създаде допълнителни рискове за дейността на компанията. За да минимизира този риск, Дружеството планира да използва част от набраните средства, в случай на успешно увеличение на капитала си, в разширяване на дейността си чрез: изграждане на допълнителни складови пространства посредством закупуване на съседен имот и изграждане на склад за готова продукция; инсталиране на опаковъчна линия за брашна; изграждане на цех за белене на слънчоглед и производство на пелети от слънчогледова люспа. Всичко това ще има като резултат подобряване на конкурентните позиции на Дружеството, а от тук и на оперативните и финансовите му резултати;

- Липсата на история в съхранението и преработката на зърнени култури - до настоящия момент Дружеството не е започнало пряка стопанска дейност в сектора, в които планира да се развива, поради което все още не е отчитало и резултати от нея. В момента „ФАР“ АД е все още в процес на изграждане на инвестиционния обект. В този смисъл, Компанията няма доказана история в съхранението и преработката на зърнени култури, което може да създаде несигурност за инвеститорите. **Фирмен риск.** Този риск е свързан с естеството на дейността на „ФАР“ АД и по-специално с опасността Дружеството да не успее да реализира възвращаемост от своите инвестиции и дейности в съответствие с поетия риск. Фирменият риск, на който може да бъде изложено Дружеството, може да намери следните проявления:
- Риск от невъзможност Дружеството да реализира инвестиционната си програма в планираните срокове – планираното развитие на дейността на „ФАР“ АД е силно зависимо от навременното финализиране на инвестиционната му програма. Забавянето на пусковите срокове на инвестиционен обект – „ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“ може да има значителен неблагоприятен ефект върху неговата дейност, оперативни резултати и финансовото му състояние;
- Риск от неправилен избор на инвестиционни цели;
- Риск от неправилен избор на стратегия за развитие. Неподходящите или ненавременни стратегически действия от страна на ръководството биха могли да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, неговите оперативни резултати и финансово състояние;
- Риск от неосъществяване на дейност - към настоящия момент Дружеството вече реализира значителна инвестиция - изграждане на инвестиционен обект „ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“, която ще е в основата на бъдещата му дейност. Проявлението на този риск е свързано с опасността Дружеството да не формира приходи и печалби от планираната си дейност в значителен период от време. За целта още на етапа на изграждане на инвестиционния обект Дружеството се стреми да осъществява контакти с потенциални клиенти и сключва предварителни договори за предоставяне на услуги, с цел минимизиране на този риск.
- Риск от прекратяване или невъзможност да се изпълни Договорът за безвъзмездна помощ – При неточно или непълно изпълнение от Дружеството на условие или задължение по договора за безвъзмездна помощ, или при наличие на основание в действащ нормативен акт или акт на правото на Европейския съюз ДФЗ може да приложи съответните приети от него правила при спазване на Методика за отказване, намаляване и отмяна на финансовата помощ по подмярка 4.2 по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г. за намаляване или отказване на заявената за изплащане финансова помощ, съответно - за възстановяване на цялата или част от изплатената финансова помощ, предвидени в договора. За неутрализиране на този риск Дружеството се стреми да спазва всички договорни и нормативни задължения, както и други ангажименти, които произтичат от предоставеното подпомагане, като води необходимата отчетност и изпълнява в срок дейностите по изграждане на обекта.

Форсмажорни събития като неблагоприятни климатични промени. Влошаването на добивите от селскостопанска дейност, свързани с неблагоприятни климатични промени, вредители или по други причини, може да доведе до просрочие на вземанията на Дружеството, свързани с предоставянето на съпътстващите услуги по съхранение и преработка на зърнени култури, и като резултат намаляване на приходите на компанията. **Рискове, свързани с използването на дългово финансиране (кредитен риск).** Кредитният риск е свързан с ненавременното, частично или пълно неизпълнение на задълженията на Емитента за изплащане на лихвите и главниците по заемните му средства. Емитентът ще се стреми към генериране на достатъчно парични потоци, за да покрива всички свои текущи и бъдещи задължения.

РАЗДЕЛ В: ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В1 Характеристика на ценните книжа

Предмет на публичното предлагане са 2 500 000 броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „ФАР“ АД. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Международният номер за идентификация на тази емисия ценни книжа е BG1100002192. Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на „Българска фондова борса“ АД под код 5АФ. Валутата на акциите е в български лев. Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев, а емисионната им стойност 3.00 лева (три лева).

След одобрение на Проспекта от Комисията за финансов надзор, успешното приключване на подписката от увеличението на капитала и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството ще поиска емисията да бъде вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и с цел търговия на регулиран пазар ще подаде заявление за допускането на емисията акции до търговия на регулиран пазар – „БФБ“ АД. Всички акции от капитала на „ФАР“ АД, включително новите акции, са свободно прехвърляеми без ограничения и условия, при спазване на

действащите нормативни разпоредби.

Общото събрание на акционерите на Емитента не е одобрявало изрично или поемало ангажимент да следва определена политика за разпределяне на печалбата на Дружеството. През периода, обхванат от представената финансова историческа информация, Емитентът не е разпределял дивиденди в полза на акционерите.

Избран да обслужва увеличението на капитала на Дружеството е инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. Георги С. Раковски № 140, ет. 4. ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се задължава да положи оптимални усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се задължава да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите. Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни ИП.

В2 Правата, свързани с ценните книжа

Всяка обикновена акция дава следните основни права: **Право на глас:** Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на Централен депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание. **Право на дивидент:** Притежателите на обикновени акции имат право да участват при разпределянето на печалбата на Дружеството, съразмерно на участието си в капитала. **Право на ликвидационен дял:** Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. **Право на информация** в т.ч. и право на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване. **Право на участие в управлението**, чрез въпроси от компетентността на ОСА. **Предимство на акционерите:** При увеличаване капитала на Дружеството акционерите имат предимствено право да запишат акции от увеличението на капитала пропорционално на техния дял отпреди увеличението. **Малцинствени права съгласно ЗППЦК:** Акционер или акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството могат: да поискат свикване на Общото събрание по реда и при условията на чл. 118 от ЗППЦК, както и да поискат допълване на дневния ред на Общото събрание по реда и при условията на чл. 118 от ЗППЦК във връзка с на чл. 223а от Търговския закон; при бездействие на Съвета на директорите, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда исковите на Дружеството срещу трети лица; да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите; да поискат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си.

В3 Рискове, специфични за ценните книжа

Ценови риск. Пазарната стойност на акциите на Дружеството, включително тези, предмет на този Проспект, след регистрацията им за търговия на БФБ се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите ще се влияе както от икономическите и финансовите резултати на Дружеството и другата публично оповестена информация, така и от външни за Дружеството фактори, оказващи влияние върху капиталовите пазари в страната. В резултат на това не може да се гарантира постигането или поддържането на определена цена на предлаганите акции. **Риск, свързан с българския пазар на ценни книжа.** Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. **Риск от влияние на външни фактори върху търговията на фондовата борса.** БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в други страни. В този смисъл всякакви външни за страната фактори, биха могли да засегнат състоянието на борсата, които биха довели до слаба инвеститорска активност и ниска ликвидност на борсата. **Риск от волатилност.** След приемането на емитираните от Дружеството акции за търговия на регулиран пазар, Дружеството не може да даде гаранции, че няма да има колебания в цените. В редица случаи появата на такива колебания не е свързана или не съответства на резултатите от дейността на Дружеството и не могат да бъдат предвидени. **Ликвиден риск.** Произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите на Дружеството за определен период от време. **Риск от разводняване на капитала.** Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на настоящото или бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. **Валутен риск.** Произтича от това, че акциите са деноминирани в български лева. До премахването на системата на валутен борд в страната валутният риск при инвестиране в акции на Дружеството ще бъде сведен до риска от обезценяване на еврото. **Инфлационен риск.** Свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите, в т.ч. и на инвестициите в акции или иначе казано доходите от акции (повишение в цената или получени дивиденди) да са по-малки от регистрираната инфлация за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. **Липса на гаранция за изплащане на дивидент.** Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на Дружеството, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. **Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа.** Специфично проявление на риска от промени в данъчното законодателство е рискът стойността на инвестицията в акции да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащата уредба, касаещи въвеждане данък върху сделките с финансови инструменти.

РАЗДЕЛ Г: ПРЕДЛАГАНЕ
Г1 Условия и срок на публичното предлагане

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „ФАР“ АД се издават в изпълнение на решение на ОСА, проведено на 09.09.2019 г. Капиталът на Дружеството се увеличава от 2 500 000 лв., разпределен в 2 500 000 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лев, до 5 000 000 лв., чрез издаване на нови 2 500 000 броя поименни безналични акции, с право на един глас, номинална стойност 1 лев и емисионна стойност от 3 лева за акция. Ако до изтичане на сроковете за записване на новите акции, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде увеличен в размер, съответстващ на записаните акции, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 250 000 броя акции от новата емисия. В противен случай, направените вноски, срещу записаните акции се връщат на лицата, които са ги направили в едномесечен срок от уведомяването, което изпраща Емитентът до КФН за резултата от подписката, съгласно чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК. Правото да участват в увеличението на капитала на „ФАР“ АД имат лицата, вписани в книгата на акционерите на Дружеството 14 дни след датата на решението на общото събрание. „ФАР“ АД ще публикува съобщението за публичното предлагане на интернет страниците на Емитента (www.farad.bg), на информационната медия Инвестор БГ (www.investor.bg) и инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД (www.sis.bg) най-малко 7 дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записване на акциите. Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата е третият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 30 (тридесет) дни, считано от деня, представляващ начална дата за прехвърляне на права. На 5-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, на Регулиран пазар, за продажба при условията на явен аукцион неупражнените права. Началната дата за записване на акции съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата. Крайният срок за записване на акции е денят, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне права. Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции. След потвърждаване на този Проспект и вписване на увеличението на капитала в ТР, и на емисията във водения от КФН регистър, акциите ще бъдат заявени за допускане до търговия на регулиран пазар, организиран от БФБ.

Прогнозен график на предлагането

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

Основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала на Дружеството, при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия от 2 500 000 бр. акции възлизат на 97 645 лв., а в случай че бъде записан само минималният размер от 250 000 бр. акции, при който емисията ще се счита за успешна, техният размер е 7 645 лв. Те са за сметка на Дружеството. Не се предвиждат разходи за инвеститора, които да са начислени от Емитента. Непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, е равно на дела на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин всеки акционер, който не е участвал в него и не е записал новите акции, ще развонди участието си с 9.09 % при минимално увеличение на капитала и с 50 % при максимално увеличение. Интересите на сегашните инвеститори не се накърняват, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ собственик на акции на „ФАР“ АД може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай, че не упражняват полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион. Съгласно условията на предлагането, емисионната стойност на новите акции (3.00 лв.) е по-висока от балансовата стойност на една акция съгласно последния публикуван междинен финансов отчет към 30.09.2019 г. (0.72 лв.) и съответно не е налице разводняване на капитала на Дружеството по отношение на балансовата стойност на акция.

Г2 Предложител на ценните книжа

Акциите от увеличението на капитала на „ФАР“ АД се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството. Правата могат да се предлагат за продажба, както от акционерите с права, вписани в регистъра на Централния депозитар 14 дни след датата на решението на общото събрание, така и от лицата, придобили права чрез покупка на вторичния пазар. На Емитента не са известни намерения на настоящи акционери за упражняване или неупражняване на издадените

	<p>в тяхна полза права, при настоящото публично предлагане и за предлагане на определен брой права за продажба, в срока за прехвърляне на права.</p>
Г3	<p><u>Основания за предлагането, предназначение на постъпленията, очакван техен нетен размер</u></p> <p>Настоящото публично предлагане на акции на „ФАР“ АД се извършва в изпълнение на решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 09.09.2019 г. Прогнозната стойност на нетните приходи от публичното предлагане при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, е в размер на до 7 402 355 лв., след приспадане на очакваните разходи за Предлагането, включително възнаграждението на обслужващия ИП, а при условие, че бъде записан минималния размер на предлаганата емисия акции, при която процедурата по увеличение на капитала ще се счита за успешна, в размер на 742 355 лв. Целта на настоящото публично предлагане е набрания чрез подписката капитал да се използва за осъществяване на основната дейност на Дружеството, свързана с бъдещо развитие на инвестиционния му проект по „ИЗГРАЖДАНЕ И ПУСКАНЕ В ЕКСПЛОАТАЦИЯ НА ЧУКОВА МЕЛНИЦА И СИЛОЗНО СКЛАДОВО СТОПАНСТВО“ и по-конкретно: • Рефинансиране на направената инвестиция от Дружеството по проекта чрез погасяване на привлечено дългово финансиране. Рефинансирането се предвижда с цел да се намали дълговата тежест върху „ФАР“ АД, както и да се увеличи собственият капитал за сметка на задължението на Дружеството. За осигуряване на инвестиционното финансиране за реализация на проекта, „ФАР“ АД е подписало на 05.01.2018 г. с ТБ „Първа инвестиционна банка“ АД договор за кредитна линия в размер на 5 200 000 лева и срок за погасяване до 01.12.2027 г. Към датата на настоящия документ, стойността на главницата, която следва да се погаси до края на срока на погасяване (01.12.2027 г.), възлиза на 3 780 000 лв. След получаване на втория транш от Държавен фонд Земеделие в размер на 1 412 000 лв., при успешно отчитане на проекта, ще остане задължение към ПИБ в размер на 2 368 000 лв. В случай че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции и бъде набрана цялата сума, след приспадане на разходите по емисията, част от набраните средства ще бъдат използвани за погасяване на цялата част от задължението по кредита. При записване на емисията до минималния размер, Дружеството ще разчита на инвестиране в разширяване на производствените мощности и прилежащата инфраструктура, което да подобри финансовата ефективност на компанията и да гарантира успешно изплащане на нейните задължения; • Разширяване на производствените мощности и прилежащата инфраструктура с цел повишаване на производствената ефективност и подобряване на оперативния марж на Дружеството посредством: изграждане на допълнителни складови пространства чрез закупуване на съседен имот и изграждане на склад за готова продукция; инсталиране на опаковъчна линия за брашна; изграждане на цех за белене на слънчоглед и производство на пелети от слънчогледова люспа. Ръководството на Дружеството, по своя преценка, ще изразходва предвидените средства за реализация на част или за всички посочени дейности, като се ръководи основно от два фактора: реално набраните средства от настоящото увеличение на капитала и съответните текущи нужди на Дружеството с оглед подобряване на оперативната му и финансова ефективност. При записване на емисията до минималния размер, при който предлагането ще се смята за успешно, за това направление първоначално ще бъдат изразходвани до 50 % от набраните средства, като предвидените дейности ще бъдат поетапно, допълнително финансирани. В този случай ръководството на Дружеството планира да инвестира до 250 000 лева в закупуване на съседен имот за складова база, от което в последствие да развие допълнителните производства. Останалите 500 000 лева ще са за оборотни средства за периода до края на кампанията по прибиране на селскостопанската реколта през 2020 г. Ако се наберат повече средства, в зависимост от размера, ще се стартира инвестицията по изграждане опаковъчна линия за брашна, цех за белен слънчоглед и производство на пелети. При възможност ще се погасява частично предсрочно кредита към ПИБ без това да влияе на ликвидността и размера на необходимия оборотен капитал на Дружеството. При записване на емисията в максимален размер, освен за цялостно погасяване на инвестиционния кредит към ПИБ, Дружеството ще има възможност по преценка в зависимост от текущите нужди да използва остатъка от набраните средства както следва: Вариант 1: Използване на целия остатък от набрания капитал за оборотни средства за закупуване на царевича (между 17 000 и 18 000 т.) по време на жътвената кампания с цел постигане на по-добра покупна цена за осигуряване на производството на брашно от нея (съгласно Договора за безвъзмездна помощ, сключен с ДФЗ Дружеството предвижда да произвежда около 14 000 т. брашно от сладка царевича/годишно). Вариант 2: Използване на остатъка от набрания капитал в следните направления: Закупуване на съседен имот за складова база – 100 000 лв.; Вертикална планировка, ограда, изграждане и комуникации – 200 000 лв.; Изграждане на хале 1 000 кв. м. – 500 000 лв.; Закупуване и инсталиране на пакетираща линия за брашно – 400 000 лв.; Закупуване и инсталиране на комплектна линия за белене на слънчоглед – 700 000 лв.; Закупуване и инсталиране на линия за пелети – 300 000 лв. Общата стойност на планираните инвестиции за разширяване на производствените мощности и прилежащата инфраструктура възлизат на 2 200 000 лв. Останалите 2 834 355 лева ще са за оборотни средства за закупуване на царевича (около 10 000 т.) по време на жътвената кампания за осигуряване на производството на брашно от нея. • Осигуряване на финансов буфер, който ще бъде използван при необходимост за покриване на капиталови и финансови разходи, различни от горепосочените. Съветът на директорите на Дружеството очаква, че средствата от настоящото публично предлагане ще бъдат достатъчни за финансиране на самоучастието в обявените направления.</p>
Г4	<p><u>Други</u></p> <p>Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирано инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“. Не са налице съществени за емисията или предлагането интереси, включително конфликти на интереси.</p>

Лица, отговорни за информацията при изготвяне на Резюмето на Проспекта за публично предлагане

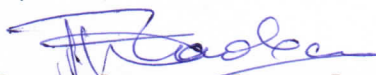
ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните:

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

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

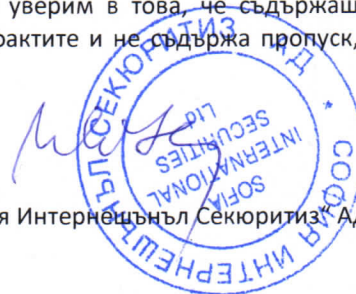
в качеството си на съставители на настоящия документ декларираме, че доколкото ни е и известно и след като сме положили необходимите грижи и всички разумни усилия да се уверим в това, че съдържащата се в настоящия документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.



Теодора Димитрова Гогова – Евстатиева
Председател на СД на „ФАР“ АД

Ивайло Нецов Томов

ИД и член СД на „София Интернешънъл Секюритиз“ АД



ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 81, ал. 5 от ЗПЦК

Долуподписаните:

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

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

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

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

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

декларираме, че:

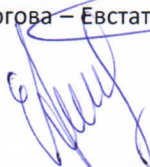
доколкото ни е известно, съдържащата се в Резюмето на Проспекта за публично предлагане информация е вярна и пълна и той отговаря на изискванията на закона, като сме положили всички разумни грижи да се уверим, че информацията, съдържаща се в Проспекта, доколкото ни е известно, отговаря на фактите и не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



Теодора Гогова – Евстатиева - Председател на СД на „ФАР“ АД



Ивайло Томов - Изпълнителен директор и член на СД на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД



Елена Спасова - Член на СД на „ФАР“ АД



Атанас Трайчев – Председател на СД на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД



Красимир Дочев - Изпълнителен директор и член на СД на „ФАР“ АД

