

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

ЧАСТИИ ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ
НА 235 ХОЛДИНГС ЕАД

Вид	Акции - обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на глас	
Брой	19 900 000 (деветнадесет милиона и деветстотин хиляди) броя	
Присвоен номер по ISIN:	ISIN: BG1100017174	
	на акция	общо
Номинална стойност	1,00 лв.	19 900 000 лв.
Емисионна стойност	1,00 лв.	19 900 000 лв.
Начална дата за записване на акциите	Първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в информационната медия X3News и на интернет страниците на „235 ХОЛДИНГС“ ЕАД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, (ако публикациите са в различни дати – първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни от най-късната от всички дати).	
Краен срок за записване на акциите	Десетия работен ден от началната дата.	
Инвестиционен посредник	“Капман” АД, гр. София , ул. “Три уши” № 8, ет. 6	

Настоящият документ е изготвен в съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами, Регламент (ЕС) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. за изменение на Регламент № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване, Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 4.06.2012г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори, Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията и Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация .

Комисията за финансов надзор е потвърдила Регистрационния документ (като част от Проспекта) с Решение № г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в него информация.

Членовете на Съвета на директорите на “235 Холдингс” ЕАД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Регистрационния документ. Законните представители на емитента декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Регистрационния документ, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Регистрационния документ съответства на изискванията на закона. Съставителят на финансовия отчет на Дружеството отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството.

20 декември 2017

СЪДЪРЖАНИЕ

I.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	7
1.1.	ИМЕНАТА НА ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ И В ЗАВИСИМОСТ ОТ СЛУЧАЯ, ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО.	7
1.2.	ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ.....	7
II.	ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	7
2.1.	ИМЕНАТА И АДРЕСИТЕ НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ (ЗАЕДНО С ТЯХНОТО ЧЛЕНСТВО В ПРОФЕСИОНАЛЕН ОРГАН)	7
2.2.	АКО ОДИТОРИТЕ СА ПОДАЛИ ОСТАВКА, БИЛИ СА ОТСТРАНЕНИ ИЛИ НЕ СА БИЛИ НАЗНАЧЕНИ ОТНОВО ПРЕЗ ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ДА СЕ УКАЖАТ ПОДРОБНОСТИТЕ, АКО СА СЪЩЕСТВЕНИ.....	8
III.	ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	8
3.1.	ИЗБРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ЕМИТЕНТА, ПРЕДСТАВЕНА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ И ВСЕКИ ПОСЛЕДВАЩ МЕЖДИНЕН ПЕРИОД, В СЪЩАТА ВАЛУТА КАКТО НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ. ИЗБРАНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЕЖДИННИТЕ ПЕРИОДИ СЪДЪРЖА И СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ ОТ СЪЩИЯ ПЕРИОД ПРЕЗ ПРЕДХОДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.....	8
IV.	РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	9
V.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	18
5.1.1.	ЮРИДИЧЕСКО И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.....	18
5.1.2.	МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР	18
5.1.3.	ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА СЛУЧАЯ, КОГАТО Е ЗА НЕОПРЕДЕЛЕН ПЕРИОД.....	18
5.1.4.	СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ, СТРАНА НА РЕГИСТРАЦИЯТА И АДРЕС И ТЕЛЕФОНЕН НОМЕР НА НЕГОВОТО СЕДАЛИЩЕ СПОРЕД УСТРОЙСТВЕНИЯ МУ АКТ (ИЛИ ОСНОВНО МЯСТО НА ДЕЙНОСТ, АКО Е РАЗЛИЧНО ОТ СЕДАЛИЩЕТО СПОРЕД УСТРОЙСТВЕНИЯ МУ АКТ)	18
5.1.5.	ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА	19
5.2.1.	ОПИСАНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕРА) НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ	21
5.2.2.	ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЕОГРАФСКОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ТЕЗИ ИНВЕСТИЦИИ (В НЕГОВАТА СТРАНА И В ЧУЖБИНА) И МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО).....	22
5.2.3.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГЛАВНИТЕ БЪДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ЗА КОИТО НЕГОВИТЕ ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ ВЕЧЕ СА ПОЕЛИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ.....	22
VI.	ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	22
6.1.1.	ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	23
6.1.2.	ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО	29
6.2.	ГЛАВНИ ПАЗАРИ	29
	ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ПАЗАРИ, В КОИТО СЕ КОНКУРИРА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗБИВКАТА НА ОБЩИТЕ ПРИХОДИ ПО КАТЕГОРИЯ ДЕЙНОСТ И ГЕОГРАФСКИ ПАЗАР ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.	29

6.3. ВЛИЯНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА И ПАЗАРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	30
6.4. ДАННИ ЗА СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ.....	30
6.5. ОСНОВАНИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	30
VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	30
7.1 АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ ОТ ГРУПА - КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЛОЖЕНИЕТО НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА.....	30
7.2 СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, СТРАНА НА РЕГИСТРАЦИЯ ИЛИ НА ДЕЙНОСТ, ПРОПОРЦИОНАЛНО АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И АКО Е РАЗЛИЧНО, ПРОПОРЦИЯТА НА ДЪРЖАНИТЕ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС.....	31
VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ	31
8.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛАНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ ДМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАКВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ ТЯХ.....	31
8.2. ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО МОГАТ ДА ЗАСЕГНАТ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ДМА ОТ ЕМИТЕНТА.....	31
IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД.....	31
9.1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ	31
9.2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА.....	32
9.2.1. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗВИТИЯ, КОИТО ЗАСЯГАТ СЪЩЕСТВЕНО ПРИХОДИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ	32
9.2.2. КОГАТО ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ ОПОВЕСТЯВАТ ЗНАЧИТЕЛНИ ПРОМЕНИ В НЕТНИТЕ ПРОДАЖБИ ИЛИ ПРИХОДИ, ДА СЕ ПРЕДОСТАВИ ТЕКСТОВО РАЗГЛЕЖДАНЕ НА ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ.....	33
9.2.3.ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ПРАВИТЕЛСТВЕНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ФИСКАЛНАТА, ПАРИЧНА ПОЛИТИКА ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ КУРС ИЛИ ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	33
X. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ.....	33
10.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА (КРАТКОСРОЧНИ И ДЪЛГОСРОЧНИ).....	33
10.2. ОБЯСНЕНИЕ НА ИЗТОЧНИЦИТЕ И РАЗМЕРА И ТЕКСТОВО ОПИСАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕМИТЕНТА	34
10.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА.....	34
10.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАСЕГНАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.....	34
10.5. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ОЧАКВАНИ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АНГАЖИМЕНТИТЕ, ПОСОЧЕНИ В ТОЧКИ 5.2.3. И 8.1.....	35
XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИИ	35
XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	35
12.1. НАЙ-ЗНАЧИТЕЛНИ НЕОТДАВНАШНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ И МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ И РАЗХОДИ И ПРОДАЖНИ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ.....	35
12.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, НЕСИГУРНОСТИ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е РАЗУМНО ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА	36
XIII. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ	36

XIV. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО.....	36
14.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ЗА НЕГОВИТЕ ОСНОВАТЕЛИ.....	36
14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УРЕДИТЕЛЯ НА „235 ХОЛДИНГС“ ЕАД.....	41
14.3. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ.....	43
XV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ.....	44
15.1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	44
15.2. ОБЩИТЕ СУМИ, ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ЗА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ.....	44
XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ	44
16.1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕ НА ТЕКУЩИЯ СРОК ЗА ЗАЕМАНЕТО НА ДЛЪЖНОСТТА И ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЛИЦЕТО Е ЗАЕМАЛО ТАЗИ ДЛЪЖНОСТ.....	44
16.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ЕМИТЕНТА, ПРЕДОСТАВЯЩИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ЗАЕТОСТТА.....	45
16.3. ОДИТЕН КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА.....	45
16.4. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.....	45
XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА.....	45
17.1. БРОЙ НА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА И ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ.....	45
17.2. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ И СТОКОВИ ОПЦИИ.....	45
17.3. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА	45
XVIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ	46
18.1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС....	46
18.2. РАЗЛИЧНИ ПРАВА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ЕМИТЕНТА.....	46
18.3. ЛИЦАТА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА	46
18.4. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	46
XIX. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	47
XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ.....	47
20.1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	47
20.3. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	47
20.4. ОДИТИРАНА ИСТОРИЧЕСКА ГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	47
20.5. ОТ КОГА Е ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	48
20.6. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	48
20.7. ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ	48
20.8. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА.....	49
20.9. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВАТА ИЛИ ТЪРГОВСКАТА ПОЗИЦИЯ НА ЕМИТЕНТА....	49
XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	49
21.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ.....	49
21.2. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ.....	50
XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ.....	56
XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ, И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС	56

XXIV. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ.....	57
XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯТА	57

Информация: Инвеститорите могат да получат Проспекта, за да се запознаят със съдържанието му, в офиса на адреса за управление на “235 Холдингс” ЕАД на адрес: гр. София, ул. „Хан Крум” № 3, ет. 2 всеки работен ден от 10.00 до 16.00 часа и в офиса на ИП “Капман” АД в гр. София, ул. “Три уши” № 8, ет. 6 всеки работен ден от 10.00 до 16.00 часа, както и в информационния център на Комисията за финансов надзор с адрес гр. София, ул. “Будапеща” № 16, всеки работен ден от 9.00 до 17 часа. Телефонна централа на Комисията: 02/94 04 999. Телефон за контакти на “235 Холдингс” ЕАД: (02) 963 0579, лице за контакти: Петър Петров.

“235 Холдингс” ЕАД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите акции е свързано с определени рискове, които са разгледани подробно на стр. 9 и следващите от настоящия Регистрационен документ, доколкото в него се съдържа информация относно рисковете, свързани с Емитента и неговата дейност. Рисковете, свързани с предлаганите ценни книжа са разгледани подробно в т.ІІ на Документа за предлагане на ценни книжа.

Използвани съкращения и дефиниции**ЕМИТЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО – “235 Холдингс” ЕАД**

БФБ	Българска Фондова Борса – София АД
БНБ	Българска Народна Банка
КФН	Комисия за финансов надзор
ЦД	Централен депозитар
СГС	Софийски градски съд
ИП	Инвестиционен посредник
ОСА	Общо събрание на акционерите
СД	Съвет на директорите
ТЗ	Търговски закон
ТР	Търговски регистър
ЗППЦК	Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗПМСПЗФИ	Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
ЗКПО	Закон за корпоративното подоходно облагане
ЗДДФЛ	Закона за данъците върху доходите на физическите лица
ЗКФН	Закон за Комисията за финансов надзор
ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти
ЗТР	Закон за Търговския регистър
ПРОСПЕКТА	Проспект за публично предлагане на акции

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

РЕГЛАМЕНТ 809 Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29.04.2004г. относно прилагане на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами

РЕГЛАМЕНТ 486 Делегиран Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012г. за изменение на Регламент № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване

РЕГЛАМЕНТ 862 Делегиран Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 4.06. 2012г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори

РЕГЛАМЕНТ 301 Делегиран Регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА**1.1. ИМЕНАТА НА ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ И В ЗАВИСИМОСТ ОТ СЛУЧАЯ, ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО.**

“235 Холдингс” ЕАД е дружество с едностепенна система на управление. Управителен орган на Дружеството е неговият Съвет на директорите, който е отговорен за съставянето на Регистрационния документ. Към датата на настоящия документ членовете на Съвета на директорите на “235 Холдингс” ЕАД, отговарящи солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Регистрационния документ, са:

- Петър Стефанов Петров – Изпълнителен директор и независим член на Съвета на директорите, представляващ само заедно с Павлин Стефанов Стоев;
- Иван Колев Колев - Председател на Съвета на директорите;
- Павлин Стефанов Стоев – Заместник председател на Съвета на директорите, представляващ.

Изпълнителният директор на „235 Холдингс“ ЕАД – Петър Петров с подписа си на последната страница декларира, че този Регистрационен документ съответства на изискванията на закона.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект, СД на “235 Холдингс” ЕАД (наричано в настоящия документ за краткост Дружеството, Емитента или Дружеството-емитент) не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

Съставителят на финансовите отчети на Емитента – „НОВАКОН България“ ООД, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал.3 от ЗППЦК за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в неаудитирания финансов отчет на “235 Холдингс” ЕАД към 30.09.2017г.

1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ

С подписите си на последната страница Петър Петров - Изпълнителен директор и независим член на Съвета на директорите, Иван Колев – Председател на Съвета на директорите и Павлин Стоев – член на Съвета на директорите и представляващ, декларира, че след като са положили всички разумни грижи и са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Регистрационния документ, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Регистрационния документ съответства на изискванията на закона.

Декларациите по чл.81, ал.5 от ЗППЦК на Членовете на Съвета на директорите и на Счетоводителя на “235 Холдингс” ЕАД представляват неразделна част от Проспекта.

II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ**2.1. ИМЕНАТА И АДРЕСИТЕ НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ (ЗАЕДНО С ТЯХНОТО ЧЛЕНСТВО В ПРОФЕСИОНАЛЕН ОРГАН)**

“235 Холдингс” ЕАД е регистрирано през месец август 2017 г. и съгласно решение на едноличния собственик на „235 Холдингс“ ЕАД от 25 септември 2017 г. за одитор на дружеството за 2017 е избран Стоян Димитров Стоянов, с адрес: гр. София. бул.“Тотлебен” № 28, ет.3, офис 4, вписан в Публичния регистър на регистрираните одитори, членове на

Института на дипломираните експерт-счетоводители (Диплома № 0043), който е професионалният орган на дипломираните експерт – счетоводители в РБългария.

2.2. АКО ОДИТОРИТЕ СА ПОДАЛИ ОСТАВКА, БИЛИ СА ОТСТРАНЕНИ ИЛИ НЕ СА БИЛИ НАЗНАЧЕНИ ОТНОВО ПРЕЗ ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ДА СЕ УКАЖАТ ПОДРОБНОСТИТЕ, АКО СА СЪЩЕСТВЕНИ.

“235 Холдингс“ ЕАД е регистрирано през месец август 2017 г. и одиторът на дружеството за 2017 г. - Стоян Димитров Стоянов, рег. № 0043 е избран съгласно решение на едноличния собственик на „235 Холдингс“ ЕАД от 25 септември 2017 г. Към датата на настоящия Рестирационен документ избраният одитор - Стоян Димитров Стоянов, рег. № 0043 не е подавал оставка и не е бил отстранен.

III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ИЗБРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ЕМИТЕНТА, ПРЕДСТАВЕНА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ И ВСЕКИ ПОСЛЕДВАЩ МЕЖДИНЕН ПЕРИОД, В СЪЩАТА ВАЛУТА КАКТО НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ. ИЗБРАНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЕЖДИННИТЕ ПЕРИОДИ СЪДЪРЖА И СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ ОТ СЪЩИЯ ПЕРИОД ПРЕЗ ПРЕДХОДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

В настоящият регистрационен документ е включена информация от неаудитирания междинен финансов отчет на Емитента към 30.09.2017 г. Дружеството не изготвя отчети на консолидирана основа.

Представената по-долу систематизирана информация представя ключови финансови данни за „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

Таблица 1. Финансова информация

№	Финансова информация (в хил. лв)	30.09.2017	30.11.2017
1	Приходи от оперативна дейност	0	0
2	Разходи от оперативна дейност	-4	-13
3	Приходи от лихви	0	0
4	Други финансови разходи	0	0
5	Печалба/загуба от оперативна дейност	-4	-13
6	Нетна Печалба/загуба от дейността	-4	-13
7	Нетна печалба/загуба за периода на акция (в лв.)	-0,04	-0,13
8	Сума на активите	96	87
9	Собствен капитал	96	87
10	Акционерен капитал	100	100
11	Записан капитал	100	100
12	Невнесен капитал	0	0
13	Брой акции (бр.)	100 000	100 000
14	Дивидент на акция	0	0
15	Доход на акция с намалена стойност	0	0

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на “235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

Таблица 2. Краткотрайни активи на „235 Холдингс“ ЕАД на база неаудитиран финансов отчет към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

№	Краткотрайни активи (хил.лв.)	30.09.2017	30.11.2017
1	Пари и парични еквиваленти	96	87

	Общо	96	87
--	------	----	----

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на "235 Холдингс" ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

Таблица 3. Дългосрочни и краткосрочни задължения на „235 Холдингс“ ЕАД на база неодитиран междинен финансов отчет към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

№	Дългосрочни и краткосрочни задължения (хил.лв.)	30.09.2017	30.11.2017
I	Търговски и други задължения	0	0
II	Пенсионни и други задължения към персонала	0	0
III	Данъчни задължения	0	0
	Общо I, II и III	0	0

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на "235 Холдингс" ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

Таблица 4. Финансови показатели

№	Коефициенти	30.09.2017	30.11.2017
Рентабилност			
1	Коефициент на рентабилност на продажби	0	0
2	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0,04	-0,13
3	Коефициент на рентабилност на пасивите	0	0
Ефективност			
1	Коефициент на ефективност на разходите	0	0
2	Коефициент на ефективност на приходите	0	0
Ликвидност			
1	Коефициент на обща ликвидност	0	0
2	Коефициент на бърза ликвидност	0	0
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0	0
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0	0
5	Коефициент на финансова автономност	0	0
6	Коефициент на задлъжнялост	0	0

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на "235 Холдингс" ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове – систематични, несистематични и рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от "235 Холдингс" ЕАД.

Действителните бъдещи резултати от дейността на Емитента могат да се различават съществено от очакваните резултати в следствие на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

4.1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове действат извън емитента, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати

чрез диверсификация на риска и са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната – водената икономическата политика от правителството, промени в законодателството, промени в данъчната система и риск от политическа дестабилизация. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността от промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика, в резултат на която може да възникне опасност от негативни промени в бизнес климата.

Актуалната политическа ситуация се характеризира с относително намаляване на нивото на непосредствения политическия риск. Тази промяна осигурява временна стабилизация на управляващото мнозинство, независимо от нарастващото ниво на партийна конфронтация. Редукцията на политическия дебат до противопоставяне между два политически субекта временно стабилизира управлението. В резултат икономиката запазва темпа си на растеж от последните две години, като за второто тримесечие на годината увеличението е с 3.6% на годишна база съгласно експресните оценки на Националния статистически институт (НСИ).

В дългосрочен план не се очаква рязко влошаване на политическата обстановка, тъй като е налице политически и обществен консенсус по отношение на факторите, поддържащи дългосрочна стабилност в икономиката - членството на страната в ЕС, очертаните приоритети за присъединяване към еврозоната и банковия съюз, както и произтичащите от това задължения по отношение на поддържане на стабилна макроикономическа рамка.

Не се очакват промени и по отношение на водената до сега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица, включително и във връзка с осъществяването от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя е от съществено значение за привличането на чуждестранни инвестиции. При положение, че данъчното законодателство бъде променено в посока увеличение на данъчната тежест - за физически или юридическите лица, възвращаемостта на инвеститорите след данъчно облагане на доходите ще намалее.

Следва да се има предвид обаче, че миграционният поток към страните от ЕС може да доведе до политика на по-високи от предвидените правителствени разходи за всички страни в региона и съответно по-високо крайно потребление, което да забави икономическия растеж в региона, което от своя страна ще се отрази и на очаквания ръст на БВП в страната.

Пазарен риск

Пазарният риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управление на финансови средства под въздействието на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и преобладаващите валутни курсове, както и на изменения, възникващи в преобладаващите пазарни цени на търгуеми финансови инструменти – акции, борсово търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и др. Този риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовите пазари в страната и чужбина, действа извън Емитента и по принцип не може да бъде диверсифициран.

Основните методи за ограничаването на пазарния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда и на тази база прогнозиране и съобразяване на инвестиционната политика на дружеството с очакваната динамика на тази среда.

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги. Ниски кредитни рейтинги на дадена страна могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента. Тъй като българският пазар се явява главен за дружеството, най-съществено влияние върху неговите финансови резултати ще има кредитният рейтинг на РБългария.

Агенцията за кредитен рейтинг Standard & Poor's потвърждава дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута на ниво от съответно BB+ и B.

Повишаването на перспективата пред рейтинга на страната ни означава, че има голяма вероятност в следващите 12 месеца оценката на Standard & Poor's за България да бъде повишена, ако се задържат благоприятните икономически и фискални развития. Рейтинговата агенция би преразгледала перспективата на стабилна, ако се появи натиск върху платежния баланс на страната или финансовата система се нуждае от значителна държавна подкрепа, както и ако тенденцията на спад в необслужваните кредити се промени. Стабилното развитие на външния и фискалния сектор повишават показателите за кредитоспособност на България. Икономиката е повече експортно-ориентирана и по-малко задлъжняла в сравнение с минали периоди. Агенцията отбелязва, че през 2017 г. икономическото възстановяване на страната ще продължи. По-голям принос за това се очаква да има вътрешното търсене пред нетния износ. Подобренията се отразяват на пазара на труда, като по този начин се увеличават разполагаемият доход и частното потребление.

Условията, при които агенцията би повишила кредитния рейтинг на страната, включват ефективно адресиране на проблемите в управлението, което да повиши потенциала за растеж на икономиката. Покачване на рейтинга е възможно и в случай на фискално подобрение, което е по-добро от очакванията на Агенцията и ако страната успее да намали още повече външната си задлъжнялост.

Повишаването на кредитния рейтинг на страната би имал положителен ефект върху привличането на инвестиции в страната и би подобрил условията, при които може да се получи международно финансиране.

Инфлационен риск

През последните години инфлацията е ниска, което е благоприятно условие компаниите да прогнозира бъдещи си резултати. Ниската степен на инфлационен риск позволява да се генерират реални, а не инфлационни доходи. Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с промяна на курса на лева към чуждестранните валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта на чуждестранните инвеститори в страната.

По силата на въведения валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. По тази причина за вложителите в евро валутният риск е минимален. Системата на фиксиран курс към еврото пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса лев/щатски долар. За вложителите в щатски долари валутният риск е свързан с това изменение на курса.

Що се отнася до валутните операции на дружеството, ръководството на дружеството възнамеряват то да извършва операции предимно в лева, така че дейността му няма да бъдат изложени на валутен риск.

Риск от високи нива на безработица

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите за стопанските субекти в страната, включително и на тези, в които Емитентът е акционер и от които очаква реализиране на доходност.

Нивото на безработица в България продължава трайно да намалява в резултат на постигнатия ръст на икономиката. Според актуалните данни на НСИ („Ключови показатели за България“, последна актуализация – 14 август 2017 г.), към края на второто тримесечие на 2017 г. коефициентът на безработица е 6.3% или с 1,7 процентни пункта по-нисък в сравнение със същия период през 2016 г. Анализирайки влиянието на повишаването на заетостта за постигането на икономически растеж в страната, в публикуваната „Есенна макроикономическа прогноза 2017“ на Министерството на Финансите (<http://www.minfin.bg/bg/page/866>) се посочва, че през 2017 г. се очаква българската икономика да постигне реален ръст от 4% , като основен принос за растежа ще има вътрешното търсене и най-вече частното потребление (4,3%). Растежът на БВП ще достигне 3.4% в края на прогнозния период. Вътрешното търсене ще бъде водещо както по линия на потреблението, така и на инвестициите, като се очаква реалният растеж да остане на ниво от 3.9% и през трите години. Повишаването на заетостта ще доведе до увеличаване на потребителските разходи, като по този начин ще се балансира очакваното намаляване на приноса на износа и инвестициите, което е свързано както с по-ниския ръст на световната търговия, така и с продължаващата геополитическа несигурност и нарастващия миграционен поток към страни от ЕС. В този смисъл прогнозите за нарастване на БВП в следващите години вследствие на очакваната положителната динамика на пазара на труда и по-високите потребителски разходи, минимизира риска от загуба на очаквана доходност от стопанските субекти в страната, в които Емитентът е инвестирал средства за закупуване на дялово участие.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риск от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, която би довела до повишаване на лихвените разходи на дружеството и/или би довела до затруднения в кредитирането. Промяната на лихвените равнища би довела до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при осъществяване на различни проекти. Към датата на настоящият документ ръководството на Дружеството не планира използването на заемни/привлечени средства за реализирането на инвестиционната програма, с което влиянието на този риск е сведен до минимум.

Други рискове, свързани с основни макроикономически фактори, влияещи върху дейността на “235 Холдингс” ЕАД

Дейността на Дружеството може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионалната икономическа и политическа конюнктура. Други системни рискове са евентуални бедствия, аварии или терористични актове, които могат да затруднят Дружеството при осъществяване на поставените от него цели.

4.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Това са рисковете, специфични за самото Дружество и отрасъла, в който работи. Несистематични рискове са:

Отраслов (секторен) риск

Основната сфера на дейност на Дружеството е инвестиции в недвижими имоти, с цел отдаване под наем, лизинг, управление, преустройство и/или последваща препродажба;

покупка на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба; придобиване на участия в компании, които инвестират в недвижими имоти; придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др., както и придобиване на ценни книжа в компании от други сектори. Дружеството ще е изложено на рисковете в избраните направления - недвижими имоти и строително - инвестиционна дейност, в които то предприема инвестиции и в този смисъл отрасловият риск отразява вероятността от неблагоприятно изменение на тяхната доходност, в които дружеството има участия, в резултат на намаляване на планираната рентабилност поради влошаване на параметрите на конкурентната среда и/или промени в специфичната нормативна база.

С цел ограничаване на концентрацията на инвестициите на Емитента, т.е. намаление на риска на портфейла, дружеството ще въведе определени ограничения за инвестиции в описаните в т. 6.1. по-долу конкретни направления.

Потенциалните инвеститори трябва да знаят, че диверсификацията спомага за постигането на финансовите цели на портфейла и намалява риска от загуба за Емитента, но не свежда риска до нулеви стойности. В тази връзка по-долу са представени основните рискове и несигурности, характерни за направленията, в които дружеството ще инвестира приоритетно.

Сектор Недвижими имоти

Направление директни инвестиции в недвижими имоти

Част от набраните средства по настоящата емисия акции ще бъдат инвестирани средства, както в закупуването на недвижими имоти с цел отдаване под наем или продажба. Следователно, върху стойността на притежаваните от Емитента активи, както и върху размера на очакваната от тях доходност, влияние ще оказват движението на цените на недвижимите имоти като цяло и в отделните пазарни сегменти, включително и на равнищата на наемите, както и постигнатите резултати от дружествата, в които Емитентът е инвестирал средства за закупуване на дялове. Понижение на цените на имотите в резултат на намаляване на търсенето, забавен икономически растеж или друг негативен фактор, е възможно да окаже влияние и върху финансовия резултат на „235 Холдингс“ ЕАД.

Въпреки сравнително ниската ликвидност на инвестициите в недвижими имоти, доходността им е по-висока от доходите от лихвите по депозитите на банките и в обзримо бъдеще не се очаква тази тенденция да претърпи промяна. Изчисляването на очакваната възвращаемост от инвестициите, свързани с придобиването на недвижими имоти с цел последваща продажба или отдаване под наем е в пряка връзка с навременното и коректно анализиране на динамиката на пазара и тенденциите в отделните пазарни сегменти - жилищни имоти, парцели. В публичното пространство са налични достатъчно актуални и надеждни данни относно пазара на недвижими имоти и в този смисъл инвестиционната дейност на Емитента ще бъде подчинена на точните и прецизни анализи и оценки на пазара. Наличието на необходимата информация и компетентността на ръководството и екипа на Емитента са факторите, които до голяма степен ограничават риска от реализиране на по-ниска възвращаемост от инвестициите в недвижими имоти.

Направление строително - инвестиционна дейност, свързана с недвижими имоти

Част от набраните средства по настоящата емисия акции ще бъдат инвестирани в дялове/акции на компании, които инвестират в недвижими имоти или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др., както и в ценни книжа в компании от други сектори. Следователно, върху стойността на притежаваните от Емитента активи, както и върху размера на очакваната от тях доходност, влияние ще оказват тенденциите по отношение на пазара на недвижимите

имоти като цяло и в отделните пазарни сегменти, както и постигнатите резултати от дружествата, в които Емитентът е инвестирал средства за закупуване на участия в тях. Понижение на цените на имотите в резултат на намаляване на търсенето е възможно да окаже влияние и върху финансовия резултат на дружествата, в които „235 Холдингс“ ЕАД е инвестирало, а от там и върху стойността на дяловите участия, които то е придобило.

Прогнозирането на очакваната възвращаемост от инвестициите, свързани с придобиването на дялове/акции на компании, които оперират в сектора на недвижимите имоти, или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти както и участия в компании от други сектори е в пряка връзка с навременното и коректно анализиране на тенденциите на пазара в отделните пазарни сегменти - жилищни имоти, парцели. Наличието на необходимата информация и компетентността на ръководството и екипа на Емитента са факторите, които до голяма степен ограничават риска от реализиране на по-ниска възвращаемост от инвестициите в дялове/акции на компании, които оперират в сектора на недвижимите имоти, или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти както и участия в компании от други сектори.

Неблагоприятни изменения на пазарните цени

Намаление на цените на придобитите недвижими имоти би се отразило отрицателно върху нетната стойност на активите на дружеството. В такъв случай е възможно цената на акциите да спадне и инвеститорите да претърпят капиталова загуба.

Намаление на равнището на наемите

Част от текущите приходи на „235 Холдингс“ ЕАД ще идва от наемите, които ще бъдат договорени при предоставяне на наематели за ползване на имоти. Намаление на пазарните нива на наемите би повлияло отрицателно върху приходите на дружеството, съответно върху неговата печалба и възвращаемостта на инвестицията на акционерите. Дружеството ще се стреми да намали риска от потенциално намаление на равнищата на наемите чрез сключването на дългосрочни договори за отдаване под наем и диверсификация на инвестициите в различни видове недвижими имоти в страната.

Свободни имоти и забава при отдаване под наем

Възможно е „235 Холдингс“ ЕАД да не отдаде под наем всички имоти, които притежава. Поради това възвращаемостта от притежаваните имоти може да е по-малка от планираната. За управление на този риск, дружеството ще се стреми да закупува имоти, които вече са отдадени под наем, а така също ще се стреми още на етапа на избор на имоти за закупуване да води преговори за тяхното отдаване под наем при това дългосрочно. По отношение на инвестициите в недвижими имоти, за ограничаването на този риск Дружеството планира да насочва средства към пазарни сегменти с ускорен темп на растеж – парцели и жилищни имоти при отчитане на регионалните и местни специфики на пазара.

Риск от понижаването на стойността на акциите на Емитента

Дружеството възнамерява да инвестира в недвижими имоти и дялове на компании, опериращи в сферата на недвижимите имоти и строителството, което означава, че приходите и рентабилността на Емитента ще зависят до голяма степен от финансовите резултати на дружествата, в които се насочват инвестициите. Евентуално влошаване на финансовите резултати на едно или няколко дружества, в които са съсредоточени инвестиции на Емитента, ще се отрази и върху пазарната цена на неговите ценни книжа, съответно и върху рентабилността им.

Търгуваните на регулиран пазар позиции са ограничени и се влияят от общото движение на борсата. Тя носи общия пазарен риск, съответстващ на състоянието на българския капиталов пазар, както и специфичния риск на конкретните емитенти. Цените на ценните книжа могат да се променят като следствие от променящи се тенденции в икономиката, в отделни отрасли или в дейността и резултатите на Емитента. Такива промени водят до колебания в стойността на тази част от портфейла на дружеството и с това пораждаат риск за колебания в цените на неговите ценни книжа. Ниската ликвидност на този пазар също

допринася за увеличен риск при наличието на по-големи пакети акции от някои дружества.

Бизнес риск

Дейността на дружеството свързана с придобиване на участие в перспективни дружества се характеризира с по-продължителен срок като през това време е възможно промяна на някои от първоначалните параметри, като срокове, допълнителни дейности или изисквания към тях.

Фирмен риск

Специфичният фирмен риск произтича от конкретните характеристики на даден финансов инструмент или дружеството, което го е емитирало. Основната несигурност за дейността на дружеството се състои в ценовия риск, свързан с понижаване на пазарните цени на притежаваните дялови участия. Подобно развитие би довело до отчитане на загуби от преоценка и съответно намаляване на нетната стойност на активите.

Успехът на „235 Холдингс“ ЕАД ще е зависим от правилната оценка и управлението на направените инвестиции. Дружеството ще взема решение за всяка инвестиция след извършен задълбочен анализ и оценка на показатели като: рентабилност, възвръщаемост, срок на откупуване на инвестицията.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, възникващ от изменения на преобладаващите пазарни равнища на валутните курсове, който може да се реализира чрез намаление/увеличение стойността на активи/пасиви, деноминирани в чужда валута и/или намаление/увеличение на приходите/разходите, свързани с финансови инструменти или трансакции, деноминирани в чужда валута.

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Към датата на изготвяне на настоящия документ България продължава да има фиксиран курс към еврото, което редуцира в значителна степен валутния риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, възникващ от изменения на преобладаващите пазарни равнища на лихвените проценти, който има две основни разновидности:

- Риск от изменение на пазарната цена на лихвоносни финансови инструменти (включително деривативи, базирани върху лихвени проценти) във връзка с изменение на пазарните лихвени проценти;
- Риск от намаление/увеличение на лихвените плащания по лихвоносни активи/пасиви във връзка с промяна на пазарните лихвени проценти.

Емитентът не използва кредитно финансиране на дейността си, поради което пасивите на дружеството не са изложени на лихвен риск. Няма други лихвоносни пасиви, които биха могли да бъдат изложени на лихвен риск. Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегията на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск е вероятността да бъдат реализирани загуби поради намаляване стойността на даден финансов инструмент при неблагоприятни събития с кредитен характер (вкл. сетъмент риск при неизпълнение от страна на контрагента), свързани с емитента на финансовия инструмент или насрещната страна по сделката, както и държавите или юрисдикциите, където са базирани или осъществяват своята дейност. Кредитният риск има две основни разновидности:

- Позиционен риск – възможната загуба, произтичаща от промяна на цената на даден финансов инструмент в резултат на фактори, свързани с кредитоспособността на

емитента или в случай на деривативен инструмент – свързан с емитента на базови инструмент;

- Сетълмент риск – възможната загуба, произтичаща от невъзможността или нежеланието на насрещната страна по сделка с финансови инструменти да изпълни точно и в срок своите задължения.

„235 Холдингс“ ЕАД работи само с авторитетни и кредитоспособни контрагенти. Кредитният риск относно пари и парични еквивалентни се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитен рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в ситуация на невъзможност да обслужва задълженията си. Той има две основни разновидности:

- Риск на финансирането, който възниква във връзка с осигуряването на финансови средства за посрещане на финансови задължения, когато те станат изискуеми; Рискът от финансирането има две измерения: Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията към акционерите и риск от невъзможност Дружеството да посрещне задължения, свързани със собствените му дейности;
- Риск, свързан с пазарната ликвидност на финансовите инструменти, който възниква, когато дадена транзакция не може да бъде осъществена при преобладаващите пазарни цени на финансовия инструмент, или извършването ѝ е възможно само при неблагоприятни финансови условия, поради значителния размер на позицията в сравнение с обичайната търговия.

Към датата на настоящия документ, Дружеството не е ползвало външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

Механизмът за управление на този рисков фактор е планирането и оперативното финансово управление на паричните потоци, което се осъществява от ръководството на дружеството. Дружеството ще се стреми към поддържане на висока ликвидност с цел навременното погасяване на задълженията си.

Операционен риск

“235 Холдингс” ЕАД ще инвестира в недвижими имоти, в компании, които инвестират в недвижими имоти или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др., както и в ценни книжа в компании от други сектори. Операционният риск се изразява във възможността Емитентът да реализира загуба от стойността на направените от него инвестиции в други дружества в следствие на недоброто им представяне. Бъдещите приходи на емитента ще зависят от доброто представяне на всяко едно от дружествата, в които той инвестира и поради този факт, емитентът постоянно ще следи финансовото състояние и дейността като цяло на дружествата и ще предприема необходимите мерки с цел ограничаване на този риск.

Оперативните рискове са свързани с управлението на Емитента, а именно:

- невъзможност да се организира достатъчно бързо и ефективно инвестирането на набраните средства;
- липса на история в реализирането на инвестиционни проекти;
- вземане на грешни инвестиционни решения от мениджърите на Емитента или невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти;
- липса на подходящо ръководство за конкретните проекти и/или за придобити компании или напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с търсените качества;
- влошаване на финансовото състояние, в следствие на липсата на приходи при неосъществяване на реална стопанска дейност;

- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на Емитента;
- рискове, отнасящи се до привличането и задържането на опитни и квалифицирани кадри. Предвид спецификите на образователната система и демографския срив в Република България, много сектори на националната икономика започват да изпитват недостиг на квалифициран персонал. Макар и непряко, финансовите резултати на „235 Холдингс“ ЕАД ще се определят до известна степен от способността на Емитента да намира, задържа и мотивира качествени кадри.

Риск от неполучаване на доход в дружеството от придобитите компании

При инвестициите в други дружества съществува риск от загуба на стойността на инвестициите при слаби финансови резултати в дружествата, в които „235 Холдингс“ ЕАД ще придобие дял. Бъдещите приходи на дружеството ще зависят от доброто управление и финансови резултати на всяка инвестиция по отделно и управление на всички проекти по отношение на срокове на приключване и поддържане на оптимална капиталова структура. Съществува и риск от неполучаване на доход под формата на дивиденди, като решенията за това ще се вземат на общи събрания от компаниите, в които е инвестирано.

Риск от осъществяване на сделки със свързани лица при условия различаващи се от пазарните

Инвеститорите следва да имат предвид, че съществува риск от възможно осъществяване на сделки между „235 Холдингс“ ЕАД и свързаните с него дружества/лица, условията по които се различават от пазарните.

Този риск е минимизиран във възможно най-висока степен, тъй като членовете на управителния орган на Емитента се съобразяват с всички изисквания за добро корпоративно управление, в т.ч. и полагането на грижата на добрия търговец в случаите, при които насрещна страна по сделките са свързани с „235 Холдингс“ ЕАД лица. Отделно от това, Емитентът ще бъде публично дружество и ще извършва дейността си в съответствие с нормативните ограничения на чл. 114 и сл. от ЗППЦК, изискващи овластителен режим от страна на общото събрание на акционерите на „235 Холдингс“ ЕАД и осъществяването на сделките с участие на заинтересовани лица единствено по пазарна цена.

Риск от невъзможност да се осигури необходимото финансиране за реализиране на инвестиционната стратегия и цели на дружеството

Текущото състояние на българската икономика и в частност липсата на интерес за инвестиции на българския капиталов пазар, пораждат риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции от настоящото увеличение на капитала, в резултат на което инвестиционната стратегия и цели на „235 Холдингс“ ЕАД да не бъдат реализирани. Настоящото увеличение на капитала на Емитента е свързано и цели създаването на инвестиционен портфейл, съдържащ недвижими имоти на „235 Холдингс“ ЕАД. Освен в недвижими имоти, дружеството смята да инвестира и в дялове/акции на компании, които оперират в сектора на недвижимите имоти, или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти, както и участия в компании от други сектори. От тази гледна точка неговото евентуално неосъществяване не поражда риск за сегашната дейност на „235 Холдингс“ ЕАД, тъй като не е породено от несъответствие на дейността или основни показатели на Дружеството с императивни законови изисквания. Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило, ако бъдат записани и платени не по-малко от 5 000 000 броя нови акции от увеличението на капитала. В случай, че бъдат записани по-малък брой акции от 5 000 000 броя, дружеството ще публикува покана в информационната медия X3News до лицата, записали акции, за условията и реда за връщане на набраните суми, ще уведоми за резултата от подписката „Уникредит Булбанк“ АД, клон „Цар Борис III“, в която е открита набирателната сметка, и КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. Внесените суми се връщат на лицата, записали акции, в едномесечен срок от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой.

Рисковите фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане, са подробно описани в т.2 от Документа за предлаганите ценни книжа.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

5.1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

5.1.1. ЮРИДИЧЕСКО И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Наименованието на емитента е “235 Холдингс” ЕАД, гр.София. Не е настъпвала промяна в наименованието на емитента от учредяването му до датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ.

5.1.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР

“235 Холдингс” ЕАД, гр. София, е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на дата 31.08.2017г.

Единен идентификационен код – 204744984

5.1.3. ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА СЛУЧАЯ, КОГАТО Е ЗА НЕОПРЕДЕЛЕН ПЕРИОД

„235 Холдингс“ ЕАД е учредено на Учредителното събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 22.08.2017 г. като еднолично акционерно дружество с предмет на дейност включващ: вътрешно и външнотърговска дейност; сделки с интелектуална собственост и недвижими имоти; управление на активи и имущество; търговско представителство и посредничество, както и всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона. В случай, че за някоя от посочените дейности се изисква лиценз, регистрация и т.н., същата ще се осъществява след получаването му.

С решение на едноличния собственик на „235 Холдингс“ ЕАД от 25.09.2017 г. е променен предмета на дейност на дружеството в: инвестиции в недвижими имоти, с цел отдаване под наем, лизинг, управление, преустройство и/или последваща препродажба; покупка на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба; придобиване на участия в компании, които инвестират в недвижими имоти; придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др. Придобиване на ценни книжа в компании от други сектори; вътрешно и външнотърговска дейност, сделки с интелектуална собственост, управление на активи и имущество; търговско представителство и посредничество; както и всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона. В случай, че за някоя от посочените дейности се изисква лиценз, регистрация и т.н., същата ще се осъществява след получаването му.

Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

5.1.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ, СТРАНА НА РЕГИСТРАЦИЯТА И АДРЕС И ТЕЛЕФОНЕН НОМЕР НА НЕГОВОТО СЕДАЛИЩЕ СПОРЕД УСТРОЙСТВЕНИЯ МУ АКТ (ИЛИ ОСНОВНО МЯСТО НА ДЕЙНОСТ, АКО Е РАЗЛИЧНО ОТ СЕДАЛИЩЕТО СПОРЕД УСТРОЙСТВЕНИЯ МУ АКТ)

Емитентът е акционерно дружество по българското право и упражнява дейността си съгласно законодателството на Република България. Дружеството е със седалище и адрес на управление:

Република България,

София 1000 , ул. Хан Крум No 3, ет. 2

тел: +(359) 963 0579

Електронна поща: info@235.world

Електронен адрес: www.235.world

5.1.5. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

Като важни събития в развитието на емитента следва да се посочат:

- „235 Холдингс“ ЕАД е учредено на Учредително събрание, проведено на 22.08.2017г. Капиталът на новоучредяващото се дружество е в размер на 100 000 лева, разпределен в 100 000 поименни налични свободнопрехвърляеми акции с право на глас и с номинална стойност 1 лв. всяка една и е изцяло внесен към момента на подаване на заявлението за вписване на Дружеството в Търговския регистър.

На датата на провеждане на Учредителното събрание от учредителят „Гламфорд“ ЕООД, ЕИК 204661588 е записал 100 000 (сто хиляди) броя акции, представляващи 100% от капитала на дружеството, на обща стойност 100 000лв (сто хиляди лева).

С протокола от Учредителното събрание на акционерите е избран първият Съвет на директорите с мандат за срок от три години в състав: Христо Свиленов Митков, Иван Колев Колев и Павлин Стефанов Стоев.

С протокол от заседание на Съвета на директорите, проведено на 23.08.2017г. за Председател на СД и Изпълнителен директор е избран Иван Колев Колев и е взето решение представителството на дружеството да се осъществява поотделно от всеки един от членовете на Съвета на директорите.

Дружеството е вписано в Търговския регистър воден от Агенцията по вписванията на 31.08.2017г. с ЕИК 204744984. Към датата на вписване седалището и адреса на управление на Дружеството е: гр. София, ул. "Хан Крум" № 3, ет. 2.

- На 01.09.2017г. едноличният собственик на капитала „Гламфорд“ЕООД е взел следните решения:

= до достигане на уставен капитал на Дружеството от минимум 1,000,000.00 (един милион) лева членовете на Съвета на директорите няма да получават възнаграждения. След достигане на посочения минимален размер на уставен капитал, Общото събрание на акционерите ще вземе решение за определяне на размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите;

= доколкото членовете на Съвета на директорите няма да получават възнаграждение, Едноличният собственик на капитала взема решение членовете на Съвета на директорите да дадат гаранция съгласно чл. 240, ал. 1 от Търговския закон на база минималната работна заплата за Република България.

- На 25.09.2017г. едноличният собственик на капитала „Гламфорд“ЕООД е взел следните решения:

= Освобождава Христо Свиленов Митков от длъжността му като член на Съвета на директорите, като го освобождава от отговорност по отношение на дейността му в дружеството;

= избира Петър Стефанов Петров за независим член на Съвета на Директорите с мандат до 22.08.2020 г.;

= Увеличава капитала на дружеството от 100 000 лева 20 000 000 лева, чрез издаване на 19 900 000 нови обикновени поименни безналични акции с право на глас в Общото събрание

на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акциите, всяка с номинална стойност 1 лев и минимална емисионна стойност 1 лев;

= Цел на увеличението на капитала на дружеството е структуриране на инвестиционен портфейл, съдържащ апартаменти и жилищни комплекси с цел отдаване по наем, управление, преустройство и/или последваща препродажба, участия в компании, които инвестират в такъв тип недвижими имоти, терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба, участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти, ценни книжа в компании от други сектори;

= Увеличението да се извърши чрез публично предлагане на новите акции след публикуване на потвърден от Комисията за финансов надзор проспект, съгласно чл. 78, ал. 1 от Закона за публично предлагане на акции;

= Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило, ако бъдат записани и платени не по-малко от 5 000 000 лева;

= Във връзка с изготвения от страна на Съвета на директорите на дружеството Доклад по чл. 194, ал. 4 от ТЗ и във връзка с публичното предлагане на новоиздадените акции от увеличението на капитала на дружеството, да отпадне правото на едноличния акционер „Гламфорд“ ЕООД да запише акции от увеличението на капитала, съгласно чл. 194, ал. 1 от ТЗ;

= на основание чл. 92а от ЗППЦК избира за информационна медия, в която да бъде публикувано съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК – интернет портал X3News;

= избира Ункредит Булбанк АД, клон „Цар Борис III“, в която да бъде открита набирателна сметка, по която да бъде внесена емисионната стойност на записаните акции от увеличението на капитала;

= избира за инвестиционен посредник, който ще обслужва увеличението на капитала – „Капман“ АД, ЕИК 12127188;

= променя предмета на дейност на дружеството, който занапред ще бъде следният: инвестиции в недвижими имоти, с цел отдаване под наем, лизинг, управление, преустройство и/или последваща препродажба; покупка на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба; придобиване на участия в компании, които инвестират в недвижими имоти; придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др. Придобиване на ценни книжа в компании от други сектори; вътрешно и външнотърговска дейност, сделки с интелектуална собственост, управление на активи и имущество; търговско представителство и посредничество; както и всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона. В случай, че за някоя от посочените дейности се изисква лиценз, регистрация и т.н., същата ще се осъществява след получаването му;

= приема промени в устава на дружеството:

Изменя чл. 5 от Устава на дружеството, който занапред ще има следното съдържание:

„Дружеството има за предмет на дейност: Инвестиции в недвижими имоти, с цел отдаване под наем, лизинг, управление, преустройство и/или последваща препродажба; покупка на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба; придобиване на участия в компании, които инвестират в недвижими имоти; придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др. Придобиване на ценни книжа в компании от други сектори;

вътрешно и външнотърговска дейност, сделки с интелектуална собственост, управление на активи и имущество; търговско представителство и посредничество; както и всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона. В случай, че за някоя от посочените дейности се изисква лиценз, регистрация и т.н., същата ще се осъществява след получаването му.”

Изменя алинея 1 на член 22 от Устава на дружеството, който занапред ще има следното съдържание:

„Общото събрание се състои от всички акционери. Акционерите – физически лица участват в Общото събрание лично или чрез писмено упълномощен представител. Акционерите-юридически лица участват в Общото събрание чрез законните си представители или чрез писмено упълномощено от тях друго лице.”

Изменя алинея 4 на чл. 24 от Устава на Дружеството, която занапред ще има следното съдържание:

„Свикването се извършва по установения от закона ред чрез обявяване на покана в Търговския регистър. Времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до откриването на Общото събрание не може да бъде по-малко от 30 дни. По решение на Съвета на директорите свикването може да се извърши и само с писмени покани, получени от акционерите не по-късно от 15 дни преди датата на заседанието.”

= приема под условие изцяло нов текст на Устава на Дружеството, като това решение влиза в сила при условие, че „235 Холдингс” ЕАД придобие статут на публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа;

= назначава Стоян Димитров Стоянов, рег. №0043, за регистриран одитор на Дружеството, който да провери и завери годишния финансов отчет на Дружеството за финансово-счетоводната 2017 година;

= овластява Съвета на директорите на Дружеството да извърши всички правни и технически действия във връзка с взетите по-горе решения, включително, но не само относно откриването на набирателна сметка, подписването на договор с избрания инвестиционен посредник и др.

От учредяването си до момента „235 Холдингс “ ЕАД не е било преобразувано. До момента не е регистрирано търгово предложение от или към емитента, няма извършено прехвърляне или залог на предприятието на емитента; няма осъществявано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността на емитента, не е осъществявана консолидация и не са налице всякакви други събития, съществени за стопанската дейност на емитента. Няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на „235 Холдингс “ ЕАД. Дружеството не е извършвало изследователска и развойна дейност.

5.2. ИНВЕСТИЦИИ

5.2.1. ОПИСАНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕРА) НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ

За периода на дейност на дружеството от 22.08.2017 г. до датата на настоящия Регистрационен документ Дружеството не е извършвало инвестиции.

5.2.2. ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЕОГРАФСКОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ТЕЗИ ИНВЕСТИЦИИ (В НЕГОВАТА СТРАНА И В ЧУЖБИНА) И МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)

Към момента не са налице инвестиции на Емитента, както в страната, така и в чужбина, които са в процес на изпълнение.

5.2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГЛАВНИТЕ БЪДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ЗА КОИТО НЕГОВИТЕ ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ ВЕЧЕ СА ПОЕЛИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ

Предвижданията за основните капиталови инвестиции на Дружеството за периода през и след 2018 г. са свързани предимно с желанието на мениджмънта за включване в пазара на недвижимости в България, както и в придобиване на участия в компании, опериращи в сектора на недвижимите имоти и строителство в България. Понастоящем дружеството няма набелязани конкретни инвестиционни проекти/участия в компании.

Дружеството планира да инвестира средствата от настоящето публично предлагане основно в следните направления:

- Закупуване на апартаменти и жилищни комплекси, с цел отдаване под наем, управление, преустройство и/или последваща препродажба, както и придобиване на участия в компании, които инвестират в такъв тип недвижими имоти;
- Покупка на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба;
- Придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти, а именно архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги по покупко-продажба на недвижими имоти и др. ;
- Придобиване на ценни книжа в компании от други сектори;

Независимо от начина на инвестиране, основните критерии по които ще бъдат избирани проектите в които ще се инвестира са както следва:

- Атрактивната локация на имота ;
- Цена на придобиване на имота;
- Очаквана възможна цена на реализация на имота;
- Развитие на локалната за имота инфраструктура;
- Наличие на качествени потенциални партньори
- Корпоративно управление, финансови резултати и перспективи за развитие на дружествата, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др.;
- Корпоративно управление, финансови резултати и перспективи за развитие на компаниите от други сектори.

Всеки един проект/ участие ще бъде подлаган на обстоен правен и икономически анализ за неговата пригодност и за оценяване на риска.

Към момента не са налице инвестиции на Емитента, както в страната, така и в чужбина, както и мениджмънта на дружеството не е поемал твърд ангажимент по отношение на бъдещи инвестиции.

VI. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

6.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

6.1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„235 Холдингс“ ЕАД е учредено на Учредителното събрание, проведено на 22.08.2017г. и е вписано в Търговския регистър от дата 31.08.2017г.

Предметът на дейност на дружеството е: инвестиции в недвижими имоти, с цел отдаване под наем, лизинг, управление, преустройство и/или последваща препродажба; покупка на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба; придобиване на участия в компании, които инвестират в недвижими имоти; придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др. Придобиване на ценни книжа в компании от други сектори; вътрешно и външнотърговска дейност, сделки с интелектуална собственост, управление на активи и имущество; търговско представителство и посредничество; както и всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона. В случай, че за някоя от посочените дейности се изисква лиценз, регистрация и т.н., същата ще се осъществява след получаването му.

„235 Холдингс“ ЕАД е учредено 22.08.2017г. и до този момент дейността му не е свързана с разработване, въвеждане и продажба на нови продукти или услуги.

Информацията за дейността на Дружеството, касаеща неговата дейност не е повлияна от изключителни фактори, като дейността, респективно рентабилността от тази дейност не зависи от патенти или лицензии, индустриални, търговски или финансови договори или от нови производствени процеси.

По отношение на инвестирането в недвижими имоти, Емитентът възнамерява да закупува апартаменти и жилищни комплекси с цел преустройство и/или последваща препродажба и терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба на територията на цялата страна. Ръководството на дружеството счита, че в посочените направления в сектор недвижими имоти има потенциал за развитие и може да бъде постигната добра норма на възвращаемост на вложените инвестиции. Тези инвестиции са перспективни, поради стабилизирането на пазара през последните 2-3 години и реализирането на ръст от доходите от наем, особено в големите градове на страната – София, Пловдив и Варна. Въпреки негативните последици от световната финансова и икономическа криза, пазарът е привлекателен и се развива по-добре от този в съседни държавни, поради това, че цената на парцелите и строителството са значително по-ниски. Дружеството не е поставяло ограничения по отношение на регионалното разпределение на инвестициите в тези пазарни сегменти. За всяка сделка ще се взема индивидуално решение на базата на средните цени на имотите в конкретния регион и очакваната доходност.

От размерът на реално набрания капитал зависи количеството на закупените активи, евентуално по-малко набран капитал от планирания ще се отрази директно върху намаляване на количеството на закупените инвестиционни имоти. При записване на по-малък от планирания брой акции инвестиционната политика няма да претърпи коренна промяна, но придобитите имоти ще бъдат по-малко количество спрямо планираното.

Основната цел на Емитента е засилване и разширяване на инвестиционната дейност чрез структуриране на диверсифициран портфейл и реализирането на положителен финансов резултат от неговото управление, както и намаляване на риска от загуба за дружеството.

В случай че емисията бъде записана в пълен размер - 19 900 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 19 888 347 лв., които приоритетно ще бъдат инвестирани в придобиване на следните видове активи:

- придобиване на апартаменти и жилищни комплекси, с цел отдаване под наем, управление, преустройство и/или последваща препродажба, както и придобиване на участия в компании, които инвестират в такъв тип недвижими имоти - до 13 921 843 лв., представляващи до 70 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- придобиване на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба - до 13 921 843 лева, представляващи до 70 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти, а именно архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги по покупко-продажба на недвижими имоти и др. - до 13 921 843 лева, представляващи до 70 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- придобиване на ценни книжа в компании от други сектори - до 5 966 504, представляващи до 30 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства.

В случай че емисията бъде записана в минимален размер, при който тя ще се счита успешна – 5 000 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 4 988 347 лв., които приоритетно ще бъдат инвестирани, както следва:

- придобиване на апартаменти и жилищни комплекси, с цел отдаване под наем, управление, преустройство и/или последваща препродажба, както и придобиване на участия в компании, които инвестират в такъв тип недвижими имоти - до 3 491 843 лв., представляващи до 70 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- придобиване на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба - до 3 491 843 лева, представляващи до 70 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти, а именно архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги по покупко-продажба на недвижими имоти и др. - до 3 491 843 лева, представляващи до 70 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства;
- придобиване на ценни книжа в компании от други сектори - до 1 496 504, представляващи до 30 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства.

Основната цел на Емитента е засилване и разширяване на инвестиционната дейност чрез структуриране на диверсифициран портфейл и реализирането на положителен финансов резултат от неговото управление, както и намаляване на риска от загуба за дружеството.

Бизнес план

Стратегически цели, ключови допускания и инвестиционни намерения за следващите две години

В рамките на две години след като „235 Холдингс“ЕАД придобие статут на публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК и в зависимост от набраните суми от публичното предлагане на акции, дружеството възнамерява да изгради четири жилищни сгради с по 16 апартамента всяка, да закупува и в последствие преустройва готови жилища, да закупува готови проекти за изграждане на жилищни сгради и спазвайки изискванията на чл. 114 и следващите от ЗППЦК да придобие мажоритарно участие в три

дружества – за строително – инвестиционни услуги, софтуерно инженерство в областта на недвижимите имоти и за управление на имоти.

Ключовите допускания във връзка с инвестиционните намерения на „235 Холдингс“ ЕАД са свързани с перспективите пред пазара на недвижими имоти в България. В края на 2017 г. пазарът на недвижими имоти в България и строително – инвестиционните дейности, свързани с него са под влиянието на множество благоприятни фактори, които са предпоставки за последващ ръст и оказват пряко влияние върху търсенето. Оптималните условия за развитие на пазара на недвижими имоти са стабилното търсене, наличното предлагане и банковото финансиране. С ръст от 40 % през 2017 г., тенденцията за нарастване на обема на банковото финансиране за жилищни имоти продължава, като банките предлагат все по-атрактивни условия. Ускорява се икономическия растеж, намалява безработицата, в големите градове на България се увеличава средната работна заплата. Предлагането все още изостава и в следващите шест месеца се очаква на пазара да се появят по-голям брой жилища в завършени сгради – новото строителство съставлява 60% от продажбите в София. Инвестициите в жилища стават все по-търсена форма, включително и чрез покупка на имот с кредит, доколкото наемите на жилища носят доходност от 6-7%. По данни на Агенцията по вписванията за 3-тото тримесечие на 2017 г., в София са вписани 6 300 продажби на имоти при 6 073 за същия период на 2016 или ръст от 3.74% на годишна база. Наблюдава се и тенденцията част от инвеститорите в имоти в България да се насочват към строителство. Ранен индикатор за тенденциите на имотния пазар са новоиздадените разрешителни за строеж на жилищни сгради. По данни на НСИ, за периода януари – септември 2017 г. са издадени 4266 разрешителни за строеж за цялата страна за обща разгърната площ 2 311 355 кв.м. - с 25,77 % повече от същия период на 2016 г. В София са издадени 336 броя разрешителни за обща разгърната площ 55 771 кв. м. – с 25,84 % повече от същия период на 2016 г.

Провокирано от повишеното търсене на жилища в София, расте и търсенето на парцели за жилищно застрояване. Това е показател за очакванията на строителните фирми за развитието на пазара на имоти в близко бъдеще. Оформят се нови пазарни ниши, които привличат нови инвеститори и качествени проекти.

Инвестициите в недвижими имоти дават възможност за постигане на по-висока доходност и възвръщаемост и поради тази причина все повече капитали се насочват към сектора на недвижимите имоти. С по-ниските разходи, засиленото търсене на площи в различните сегменти от пазара, потенциал за ръст на цените и добра възвръщаемост, ниските данъци, членството в Европейския съюз и стабилната валута, обвързана с еврото, българският пазар става атрактивен и за чуждестранните инвеститори.

Изградените от Емитента жилищни сгради ще бъдат отличен избор и за чуждестранните граждани, работещи и живеещи в България, а намеренията му за предлагане на комплексна услуга – от проектиране до управление на готовите жилища ще повишат стандартите за обслужване в този клас имоти.

Строително - инвестиционни проекти, които се планира да бъдат изпълнени при набиране на максималната сума от публичното предлагане – 19 900 000 лева.

До 6 месеца след приключване на публичното предлагане, „235 Холдингс“ ЕАД планира, да придобие мажоритарно участие в дружество, предлагащо строително – инвестиционни услуги. Чрез тази строително – инвестиционна компания ще бъдат закупени парцели за изграждане на четири жилищни сгради с по 16 апартамента на две нива всяка. Предвиждат се два типа апартамента – от 90 кв. м. и 60 кв. м. Концепцията за жилищните сгради е да се поднесе на българския пазар нов вид достъпни и гъвкави жилищни помещения. Намеренията на Емитента са да бъдат построени добре проектирани сгради, които ще се променят в зависимост от техните жители с модерна визия - високи тавани и изцяло остъклени стени. Предлаганите жилища ще бъдат в класа „люксови имоти“ и ще бъдат проектирани и изградени така, че да задоволяват изискванията на клиенти с високи доходи.

Проектирането, строителството, ландшафтния и интериорен дизайн на двете сгради ще бъде извършено изцяло от български подизпълнители. Покупката на парцелите за строителство и изграждането на жилищните сгради ще бъде финансирано от строително – инвестиционното дружество, като размерът на инвестицията ще бъде до 7 000 000 лева. Сред получаване на разрешение за строителство, Дружеството възнамерява за започне да предлага за продажба 80 % апартаментите от двете сгради на цени в диапазона 1600 - 2000 евро кв.м. Бъдещите планове на „235 Холдинг“ ЕАД включват и дългосрочно отдаване под наем на цени в диапазона от 650 до 1000 евро на месец на част от построените апартаменти. Основната група клиенти, към която ще бъдат насочени офертите са чуждестранни компании, които са позиционирани в България и чуждестранни граждани, които живеят и работят в България. Съгласно проучване на Емитента, много чуждестранни граждани, които живеят и работят в България и най-вече в София, се затрудняват да намерят подходящо жилище, отговарящо на техните стандарти.

Дружеството планира да получи Акт 16 и да въведе в експлоатация планираните сгради до края на 2019 г.

Извън планираният строеж на четири жилищни сгради, „235 Холдингс“ ЕАД планира да закупи готови жилища в луксозни сгради или затворени комплекси в град София, които да бъдат преустроени съгласно концепцията на дружеството за предоставяне за продажба или наем, жилища, които да отговарят на високи стандарти. Планираният размер на разходите е до 2 700 000 лева.

Дружеството планира и при подходящи условия да закупува готови проекти с предстоящо или започнало строителство. Предвижда се преустройство на сградите от гледна точка на висока енергийна ефективност и намеренията на Дружеството да предлага качествени жилища с луксозна и модерна визия. Планираният размер на разходите е до 4 000 000 лева.

В инвестиционните намерения на Емитента с цел диверсификация на портфейла е включено и придобиване на дялови участия в дружества, опериращи извън сектора на недвижимите имоти, като се планира финансирането да бъде в размер до 4 500 000 лева.

Дружеството възнамерява да остави свободни 1 500 000 лева, което би му позволило да реагира бързо при поява на атрактивна оферта, чието приемане би донесло по-висока доходност.

Мениджмънтът на Дружеството смята, че реалният срок за усвояване на максималният размер на сумата, набрана от публичното предлагане на акции – 19 900 000 лева е до първата половина на 2020 г.

„235 Холдинг“ ЕАД планира да осъществи контакти и с чуждестранни фирми за продажба на недвижими имоти, която ще предлага апартаментите на чуждестранни инвеститори.

Емитентът извършва детайлно проучване на дружества, които с предоставяните от тях услуги могат да станат подизпълнители във всяка една фаза от проекта и води предварителни разговори с техни представители.

Строително - инвестиционни проекти, които се планира да бъдат изпълнени при набиране на минималната сума от публичното предлагане – 5 000 000 лева.

В случай, че бъдат набрани суми в размер до 5 000 000 „235 Холдингс“ ЕАД планира да придобие мажоритарно участие в дружество, предлагащо строително – инвестиционни услуги и да построи 2 жилищни сгради с характеристики, описани по-горе. Разходите за покупка на парцел/и, строителни и довършителни дейности ще бъдат извършвани от строително – инвестиционното дружество. Планираната инвестиция е в размер на 3 500 000 лева, като в този случай Дружеството няма да закупува готови жилища или проекти за строителство. Покупка на парцели за бъдещо развитие на дружеството ще бъде извършено след успешна продажба на построените жилища. Също така „235 Холдингс“ ЕАД планира придобиването на участия в дружества, опериращи в други сфери да не надвишава 500 000 лева.

Следващите два проекта се планира да бъдат изпълнени и в двата случая – и при получаване на максималния размер на сумата от публичното предлагане на акции и при получаване на минималния размер на сумата, доколкото те са важен елемент в плановите на Емитента да предложи комплексна услуга на пазара на недвижими имоти.

Проект, свързан с предоставяне на услуги по поддръжка на недвижими имоти

До 6 месеца след приключване на публичното предлагане, „235 Холдингс“ ЕАД планира, да придобие мажоритарно участие в дружество, предлагащо поддръжка на имоти, на което ще бъде възложено да извършва поддръжката на новопостроените сгради, управление и портиерски услуги за собствениците на апартаменти и наемателите. Обхватът на услугите ще бъде насочен и извън сградите, собственост на „235 Холдингс“ ЕАД, към по-високия клас сгради и техните обитатели. Планираната инвестиция по този проект ще бъде до 400 000 лева (до 8 % от 5 000 000 лева - сумата, при която публичното предлагане ще се счита за успешно).

„235 Холдингс“ ЕАД има амбициите да предлага услуги, които покриват всички аспекти, свързани с бъдещото управление на недвижими имоти, като приложи в дейността на дружеството за менажиране на имоти, последни технологии и софтуерни решения, свързани със счетоводство, управление и комуникации. Съвместяването на строително – инвестиционна дейност и дружество за управление на недвижими имоти, дава възможност на Емитента да прилага своята философия за комплексно предлагане на висококачествени жилищни имоти и тяхното обслужване.

Доходите на дружеството за управление на имоти ще бъдат генерирани основно от абонаментни такси и почасови услуги. Очакванията на Емитента са след втората година от придобиване на участие, дружеството за управление на имоти да отчете печалба.

Проект, свързан със софтуерни технологии за услуги и интернет платформа, свързан с недвижими имоти

До 6 месеца след приключване на публичното предлагане, „235 Холдингс“ ЕАД планира, да придобие мажоритарно участие в дружество за софтуерно развитие в София. Размерът на инвестицията по този проект ще бъде до 750 000 лева (до 15 % от 5 000 000 лева - сумата, при която публичното предлагане ще се счита за успешно). Предвижда се разработване на интернет платформа, свързан с пазара на недвижими имоти, чийто потребители да бъдат както български, така и чуждестранни физически и юридически лица. „235 Холдингс“ ЕАД планира да създаде продукт, който е лесен за използване, с ежедневна актуализация на офертите, което би спомогнало за прозрачността на пазара на недвижимости в България. Проучване на Емитента показва, че дейността на агентите на недвижими имоти в България не е строго регламентирана. Планираната интернет платформа ще предоставя рейтингова система, където купувачи и продавачи ще могат да оценяват техния опит с контрагенти и да направят препоръки в платформата. Ще бъде въведена система, която да отстранява стари и невалидни и заблуждаващи обяви, да предлага динамични навигации, 3D изглед, ипотечни калкулатори, свързани с офертите на банките, средства за изчисляване цената и пазарен анализ, който би улеснил потребителите да направят информиран избор, докато навигират в сайта. Амбициите на мениджмънта на „235 Холдингс“ ЕАД са чрез предлагането на цялостен инструмент да позиционира интернет платформа на първо място сред подобните сайтове, свързани с пазара на недвижими имоти.

Очакванията са до до края на 2018г. да стартира бета версия на интернет платформата и до началото на 2019 г. да привлече първокласни инвеститори и рекламодатели. Основните приходи от интернет платформата ще бъдат от партньорства, продажби, такси, абонаменти за услуги, реклами и новини, и публикации и анализи. Прогнозите са до края на 2019 г. платформата за недвижими имоти да започне да генерира печалба.

Към датата на настоящия Проспект „235 Холдингс“ ЕАД е в процес на предварителни разговори с потенциални партньори, подизпълнители и ръководители на проекти за трите описани по-горе проекта.

В случай, че дружеството набере средства над 5 000 000 лева - сумата, при която публичното предлагане ще се счита за успешно, то има готовност да започне изграждането на още четири жилищни сгради от типа, описан по-горе.

Зависимост от ключови лица

Ключови лица за „235 Холдингс“ ЕАД и неговото бъдещо представяне са членовете на Съвета на директорите (информация за тях е представена в т. 14) Изпълнението инвестиционните намерения на Емитента чрез описаните по-горе проекти зависят от бизнес визията на мениджмънта на дружеството и възможностите му да организира и координира изпълнението на отделните фази на планираните проекти. След придобиване на мажоритарно участие в дружествата за софтуерно инженерство, управление на имоти и строително – инвестиционни услуги, ключови лица ще бъдат и съответните ръководители проекти, доколкото техните умения и познания ще бъдат ключови за успешното реализиране на проектите.

Зависимост от ограничен брой клиенти и доставчици

Съгласно инвестиционните цели на Дружеството, то не е зависимо от ограничен брой клиенти или доставчици.

- Проект „Строителство на жилищни сгради“ – в момента в България се наблюдава достатъчно предлагане на услуги, свързани със строителството на жилищни сгради, ландшафтен и интериорен дизайн, които ще бъдат предмет на договор с подизпълнители и не се очаква зависимост от един или няколко доставчика;
- Проект „Интернет платформа, свързан с недвижимите имоти“ - в момента в България се наблюдава голям брой висококвалифицирани специалисти в областта на софтуерното инженерство и не се очаква зависимост от един или няколко доставчика;
- Проект „Управление на имоти“ – една част от дейността на дружеството ще бъде свързана с поддръжка и управление на построените от Емитента, а друга част ще бъде ориентирана към подобен тип имоти в град София. Не се очаква зависимост от един или няколко участника.

Активи, необходими за извършване на дейността на дружеството, които не са негова собственост

Предвид инвестиционните цели на „235 холдингс“ ЕАД, парцелите, на които ще бъдат построени планираните жилищни сгради ще бъдат закупени от дружеството за строително – инвестиционни услуги. Емитентът е в процес на преговори за придобиване на парцелите, необходими за стартиране на инвестиционния проект на Дружеството – строеж на четири жилищни сгради.

Текущи и очаквани конкуренти на пазара

По отношение на своите инвестиционни цели „235 Холдингс“ ЕАД ще се конкурира на националния пазар с големи строително – инвестиционни компании, разполагащи с пропорционално на неговото финансиране на проекти, с дружества, които предоставят услуги за управление на имоти и със собствениците на функциониращите към момента специализирани сайтове за оферти за недвижими имоти.

Реализация на инвестиционните намерения

Основните инвестиционни планове на Дружеството – строеж на две жилищни сгради, разработване на интернет платформа за недвижими имоти и предоставяне на услуги, свързани с управлението на имоти се предвижда да бъдат финансирани с набраните от публичното предлагане средства. Дружеството няма да се нуждае от допълнително външно финансиране, като очакванията му са през втората година получените приходи да

бъдат достатъчни за отчитане на печалба и в трите дружества, в които планира да придобие участие. Независимо от потенциално възможните технически забавяния, Емитентът има основание да очаква, че до края на 2019 г. основните му инвестиционни планове ще бъдат реализирани, а при набрани средства в максимален размер, на пазара на имоти ще бъдат пуснати още няколко жилищни сгради.

„235 Холдингс“ ЕАД планира временно свободните парични средства на дружеството да бъдат вложени в депозити и/или инструменти на паричния пазар - краткосрочни държавни ценни книжа с падеж до 12 месеца, дългови ценни книжа със срок до падежа до 12 месеца, и/или договорни фондове на паричния пазар с цел получаване на доходност и от тях.

6.1.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ дружеството не е разработвало значителни нови продукти или услуги и съответно не е било налице публично оповестяване относно информация за състоянието на разработването.

До настоящия момент направените от дружеството проучвания за секторите, в които то има намерение да инвестира са на база:

- публично представената информация за публичните дружества, а именно – публикувани финансови отчети, публикувани проспекти, както и проведени срещи с мениджмънта на някои от компаниите;
- за непубличните компании – официално публикувани отчети в търговския регистър към Агенция по вписванията, както и проведени срещи с мениджмънта им;
- публикувани текущи анализи и бюлетени на уеб страниците на Министерство на финансите, Министерство на икономиката, КФН, БНБ и др.

6.2. ГЛАВНИ ПАЗАРИ

ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ПАЗАРИ, В КОИТО СЕ КОНКУРИРА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗБИВКАТА НА ОБЩИТЕ ПРИХОДИ ПО КАТЕГОРИЯ ДЕЙНОСТ И ГЕОГРАФСКИ ПАЗАР ЗА ВСЯКА ФИНАНSOVA ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.

„235 Холдингс“ ЕАД е новоучредено дружество (от дата 22 август 2017 г.) и към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ не е извършвало активна дейност. За този кратък период от време дружеството не е сключвало сделки с цел инвестиции или покупка на активи.

Настоящото увеличение на капитала на Емитента е свързано и цели създаването на инвестиционен портфейл, съдържащ недвижими имоти на Емитента. Освен в недвижими имоти, дружеството смята да инвестира и в участия в компании, които оперират в сектора на недвижимите имоти, или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти, както и дялове в компании от други сектори.

При необходимост, емитента може да възлага на външни консултанти оценки на предприятия, пазарни проучвания и анализи.

Съгласно инвестиционните цели на Емитента, апартаменти от построените жилищни сгради ще бъдат предлагани за продажба и наем както в България, така и в чужбина. Интернет платформата за недвижими имоти ще функционира за нуждите на българския

пазар на недвижими имоти и се предвижда потребителите му да бъдат както български, така и чуждестранни клиенти. Услугата за управление на недвижими имоти ще бъде предлагана само в България.

По отношение на своята дейност „235 Холдингс“ ЕАД ще се конкурира на националния пазар в известна степен със дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти, както и с обикновени публични и непублични дружества, които инвестират в недвижими имоти и в дружества, които предоставят услуги, свързани с недвижимите имоти.

От една страна, приходите на „235 Холдингс“ ЕАД ще се влияят пряко от движението на цените на недвижимите имоти. От друга страна, цените на дялове на компании, които оперират в сектора на недвижимите имоти или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти, също се влияят директно от тенденциите в развитието на пазара на недвижими имоти.

Рисковете, свързани с инвестиции в недвижими имоти и дялове в компании които оперират в сектора на недвижимите имоти или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти, са представени подробно в т. IV от настоящия документ.

6.3. ВЛИЯНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА И ПАЗАРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към момента на изготвяне на този документ не са налице необичайни събития или изключителни фактори, отразили се негативно върху дейността на „235 Холдингс“ ЕАД.

6.4. ДАННИ ЗА СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Емитентът не е зависим от патенти или лицензи, търговски или финансови договори или от нови производствени процеси при осъществяване на дейността си.

Упражняването на дейността на Дружеството не изисква притежаването на патенти или лицензи.

6.5. ОСНОВАНИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е правило изявления за конкурентната си позиция и съответно изискването за посочване на основанията за тези изявления е неприложимо.

VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

7.1 АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ ОТ ГРУПА - КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЛОЖЕНИЕТО НА ЕМИТЕНТА В РАМКТЕ НА ГРУПАТА

„235 Холдингс“ ЕАД е акционерно дружество с едностепенна структура на управление. По смисъла на § 1, т. 2 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, „Група предприятия“ е предприятието майка и всички негови дъщерни предприятия. В тази връзка, към датата на настоящия Регистрационен документ „235 Холдингс“ ЕАД е част от група, тъй като собственик на 100 % от капитала на Дружеството е „Гламфорд“ ЕООД.

7.2 СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, СТРАНА НА РЕГИСТРАЦИЯ ИЛИ НА ДЕЙНОСТ, ПРОПОРЦИОНАЛНО АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И АКО Е РАЗЛИЧНО, ПРОПОРЦИЯТА НА ДЪРЖАНИТЕ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС

„235 Холдингс“ ЕАД няма дъщерни дружества.

VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ

8.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛАНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ ДМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАКВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ ТЯХ

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ, дружеството не притежава дълготрайни материални активи. При успех на публичното предлагане на акции, за изпълнение на инвестиционните си цели – строеж на жилищни сгради, „235 Холдингс“ ЕАД планира да придобие чрез дялови участия в дружества парцели на територията на град София и платформа за управление на недвижими имоти.

8.2. ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО МОГАТ ДА ЗАСЕГНАТ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ДМА ОТ ЕМИТЕНТА

Не съществуват екологични проблеми, които биха могли да засегнат използването на дълготрайни материални активи от емитента.

IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

9.1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Таблица 5. Краткотрайни активи на „235 Холдингс“ ЕАД на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2017г. и 30.11.2017

№	Краткотрайни активи (хил.лв.)	30.09.2017	30.11.2017
1	Пари и парични еквиваленти	96	87
	Общо	96	87

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

„235 Холдингс“ ЕАД е учредено на 22 август 2017 г. и към датата на настоящия Регистрационен документ все още не е развивало активна дейност. Единствените краткотрайни активи, които Дружеството притежава към 30.09.2017 г. са парични средства по разплащателна сметка в банка.

Таблица 6. Дългосрочни и краткосрочни задължения на „235 Холдингс“ ЕАД на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2017г. и 30.11.2017 г.

№	Дългосрочни и краткосрочни задължения (хил.лв.)	30.09.2017	30.09.2017
I	Търговски и други задължения	0	0
II	Пенсионни и други задължения към персонала	0	0
III	Данъчни задължения	0	0
	Общо I, II и III	0	0

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

Към 30.09.2017 г. Дружеството не отчита дългосрочни и краткосрочни задължения.

Таблица 7. Собствен капитал на „235 Холдингс“ ЕАД на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2017г. и 30.11.2017 г.

№	Собствен капитал (хил.лв.)	30.09.2017	30.11.2017
1	Основен капитал	100	100
2	Резерви	0	0
3	Финансов резултат от минали години	0	0
4	Финансов резултат от текущата година	-4	-13
	Общо	96	87

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

Капиталът, с който Дружеството е учредено на 22 август 2017 г. е в размер на 100 000 лв. Промяната в собствения капитал на дружеството към 30.09.2017 г. се дължи на натрупани разходи, отразени в текущия финансов резултат - загуба от 4 хил. лв.

Таблица 8. Отчет за доходите на „235 Холдингс“ ЕАД на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2017г. и 30.11.2017 г.

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	30.09.2017	30.11.2017
1	Разходи за външни услуги	-4	8
2	Разходи за персонала	0	0
3	Разходи за обезценка	0	0
4	Други разходи	0	5
5	Общо разходи за оперативна дейност	-4	-13
6	Печалба/Загуба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	0	0
7	Приходи от лихви	0	0
8	Други финансови разходи	0	0
9	Печалба/Загуба преди данъци	-4	-13
10	Приходи от данъци върху дохода	0	0
11	Печалба/Загуба за годината	-4	-13

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

Към 30.09.2017 г. „235 ХОЛДИНГС“ АД отчита загуба в размер на 4 хил. лева, в резултат на извършени разходи по учредяване и регистрация на дружеството в размер на 3 хил. лв. и регистрация на емисията акции в Централен депозитар АД в размер на 1 хил. лв. Съгласно решение на едноличния собственик на капитала от 01.09.2017 г. до достигане на уставен капитал на Дружеството от минимум 1 000 000 лева членовете на Съвета на директорите няма да получават възнаграждения.

9.2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

9.2.1. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗВИТИЯ, КОИТО ЗАСЯГАТ СЪЩЕСТВЕНО ПРИХОДИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ

Към датата на изготвяне на настоящия документ върху дейността на дружеството не са оказвали влияние значителни фактори, включително необичайни или редки събития, които да засягат съществено приходите от дейността на Емитента.

9.2.2. КОГАТО ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ ОПОВЕСТЯВАТ ЗНАЧИТЕЛНИ ПРОМЕНИ В НЕТНИТЕ ПРОДАЖБИ ИЛИ ПРИХОДИ, ДА СЕ ПРЕДОСТАВИ ТЕКСТОВО РАЗГЛЕЖДАНЕ НА ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ

Финансовите отчети не оповестяват значителни промени в нетните продажби или приходи на дружеството.

9.2.3. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ПРАВИТЕЛСТВЕНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ФИСКАЛНАТА, ПАРИЧНА ПОЛИТИКА ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ КУРС ИЛИ ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

България е пълноправен член на Европейския съюз и е задължена да спазва основните политически и икономически принципи на функциониране на съюза и неговото законодателство. Доколкото нито една от основните политически сили в страната не поставя под съмнение този факт, не очакваме осъществяването на политически курс и икономическа политика, която да влиза в противоречие с принципите на съюза, които са: свободна пазарна икономика; защита на частната собственост; върховенство на закона; демократична политическа система.

Не очакваме промяна на данъчната политика по отношение на юридическите лица.

Българската централна банка не осъществява самостоятелна парична политика, тъй като функционира система на валутен борд, който гарантира стабилността на българския лев. Очакваме съхраняване на валутния борд до евентуалното влизане на страната в еврозоната.

Х. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

10.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА (КРАТКОСРОЧНИ И ДЪЛГОСРОЧНИ)

Основните вътрешни източници на ликвидност за “235 Холдингс” ЕАД са: акционерния капитал към момента, както и очакваната бъдеща печалба на Дружеството.

Като външни източници на ликвидност могат да бъдат посочени: увеличение на капитала.

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ не са ползвани заемни средства.

Дружеството планира да финансира инвестициите си в секторите описани в т.6.1. основно, чрез увеличения на капитала на дружеството, реализирани на БФБ- София АД.

Таблица 9. Капиталови ресурси на Емитента на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2017г. и 30.11.2017 г.

Отчет за паричните потоци (хил.лв.)	30.09.2017	30.11.2017
Парични средства	96	87
Основен капитал	100	100
Резерви	-	-
Натрупани печалби/загуби от минали години	-	-
Печалба/Загуба за годината	-4	-13
Собствен капитал	96	87

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на “235 Холдингс” ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

10.2. ОБЯСНЕНИЕ НА ИЗТОЧНИЦИТЕ И РАЗМЕРА И ТЕКСТОВО ОПИСАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕМИТЕНТА

Таблица 10. Нетни парични потоци по видове дейности на Емитента на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2017г. и 30.11.2017 г.

Отчет за паричните потоци (хил.лв.)	30.09.2017	30.11.2017
Паричен поток от оперативна дейност		
Плащания към доставчици	-4	-13
Плащания към персонал и осигурителни институции	0	0
Други постъпления/плащания	0	0
Платени данъци върху печалбата	0	0
Паричен поток от оперативна дейност	-4	-13
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба и изкупуване на финансови инструменти	0	0
Плащания за придобиване на финансови активи	0	0
Получени лихви	0	0
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	0	0
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на нови акции	100	0
Нетен паричен поток от финансова дейност	100	0
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	0	0
Пари и парични еквиваленти в края на годината	96	87

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на "235 Холдингс" ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г.

Нетният паричен поток от оперативна дейност на дружеството към 30.09.2017 г. е отрицателен поради извършени оперативни разходи в размер на 4 хил. лв.

През разглежданият период дружеството отчита положителен нетен паричен поток от финансова дейност в следствие на внесения основен капитал при учредяване.

10.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА

Към датата на изготвяне на настоящия документ "235 Холдингс" ЕАД не е ползвало заемни средства. Дружеството очаква да финансира дейността си основно със собствени средства.

Ръководството на "235 Холдингс" ЕАД счита, че собствените средства на дружеството не са достатъчни за финансиране на инвестиционните намерения (описани в т. 6.1. от настоящия документ) и поради това предприема настоящето увеличение на капитала чрез публично предлагане на 19 900 000 акции с емисионна стойност 1 лев всяка.

10.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАСЕГНАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Не съществуват ограничения върху използването на капиталовите ресурси на дружеството, които значително са засегнали или биха могли пряко или косвено значително да засегнат дейността му.

10.5. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ОЧАКВАНИ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АНГАЖИМЕНТИТЕ, ПОСОЧЕНИ В ТОЧКИ 5.2.3. И 8.1.

“235 Холдингс” ЕАД ще разчита основно на вътрешни източници на средства за финансиране на дейността си, чрез бъдещи увеличения на капитала на дружеството.

XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИИ

От учредяването си до датата на настоящият Регистрационен документ “235 Холдингс” ЕАД не е придобило патенти и лицензи, както и не съществуват намерения за придобиването на такива. Дружеството не е осъществявало и не е спонсорирано научноизследователска и развойна дейност през периода, обхванат от историческата финансова информация.

За следващата финансова година – 2018 г. Емитента:

1. Не планира и не възнамерява да придобива патенти и лицензи.
2. Няма да осъществява научноизследователска и развойна дейност

XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

12.1. НАЙ-ЗНАЧИТЕЛНИ НЕОТДАВНАШНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ И МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ И РАЗХОДИ И ПРОДАЖНИ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ

Дружеството не осъществява производствена дейност, съответно не е реализирало продажби и приходи от такава дейност, поради което не могат да бъдат посочени тенденции в производството, продажбите и материалните запаси и разходи и продажни цени от края на последната финансова година до датата на настоящия документ. До настоящия момент Емитента не е предоставял услуги.

Основният фокус в бъдещата дейност на Емитента са инвестиции в недвижими имоти, в компании, които инвестират в недвижими имоти или развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др., както и в ценни книжа в компании от други сектори. След анализ на пазара на недвижими имоти, дейностите, пряко свързани с пазара на недвижими имоти и тенденциите за тяхното развитие, Съветът на директорите счита, че с висок потенциал за реализиране на доходност са пазарни сегменти като апартаменти и жилищни комплекси, както и терени в и извън регулация. За целите на диверсификация на портфейла, Дружеството планира и покупки на участия в компании, които оперират в сектора на недвижимите имоти или предоставят услуги, свързани с недвижимите имоти, а именно архитектурни, инженерни и надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги по покупко-продажба на недвижими имоти и др. Придобиването на ценни книжа в компании от други сектори има за цел редуциране на риска от инвестиции в пазара на недвижими имоти като възможност за осигуряване на приходи за дружеството от инвестиции в сектори, които не са свързани с недвижимите имоти.

Последните четири години са едни от най-успешните за инвестиции в имотния пазар, като се очаква тази тенденция да се задържи и през следващите. За пазара на недвижими имоти и всички други дейности, пряко свързани с управление и изграждане на недвижими имоти, 2017 година се характеризира с подъем. След покачването на цените на недвижимите имоти, започнало през 2016 г., се наблюдава процес на стабилизиране на техните нива. Данните за издадени разрешителни за строеж и започнати нови сгради, които Националният статистически институт (www.nsi.bg) предоставя, показват силен ръст през

първата половина на 2017 г. Силен ръст в почти всички сегменти от строителния сектор се наблюдава освен в София и в големите областни градове. През следващите няколко години се очаква най-голяма активност да се наблюдава в жилищния и индустриалния сегменти.

12.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, НЕСИГУРНОСТИ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е РАЗУМНО ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

На Съвета на директорите на "235 Холдингс" ЕАД не са известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на дружеството текущата финансова година, както и през следващата 2018г.

ХІІІ. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ

Емитентът не представя прогнози за печалбите. През 2018 г., такива прогнози също не се предвижда да се изготвят и оповестяват.

ХІV. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО

14.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ЗА НЕГОВИТЕ ОСНОВАТЕЛИ.

"235 Холдингс" ЕАД е с едностепенна система на управление. Орган на управление на дружеството е Съветът на директорите, който към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ се състои от трима членове. Членовете на Съвета на директорите са:

- Петър Стефанов Петров – Изпълнителен директор и независим член на Съвета на директорите, представляващ
Бизнес адрес: гр. София, район Средец, ул. „Хан Крум” № 3, ет. 2
- Иван Колев Колев – Председател на Съвета на директорите;
Бизнес адрес: гр. София, район Средец, ул. „Хан Крум” № 3, ет. 2
- Павлин Стефанов Стоев – Заместник председател на Съвета на директорите, представляващ;
Бизнес адрес: гр. София, район Средец, ул. „Хан Крум” № 3, ет. 2

По решение на едноличния собственик на капитала на 25.09.2017г., е извършена промяна в състава на Съвета на директорите на емитента, като на мястото на Христо Свиленов Митков за независим член на съвета е избран Петър Стефанов Петров. Промяната е вписана в търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, на 11.10.2017г.

Освен членовете на съвета на директорите на "235 Холдингс" ЕАД, други негови служители нямат отношение за установяването на факта, дали дружеството разполага с подходящи знания и опит за управлението на своята стопанска дейност.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник на "235 Холдингс" ЕАД.

По-долу са представени данни за членовете на Съвета на директорите на "235 Холдингс" ЕАД, професионален опит и дейността им извън емитента.

Петър Стефанов Петров – изпълнителен директор и независим член на Съвета на директорите

Професионалният опит:

От юни 2017 г. – до момента	Евро Софт България АД Изпълнителен директор
От септември 2017 г. – до момента	„МСИММИ КЪНСАЛТЪНСИ (БЪЛГАРИЯ)” ЕООД Управител
От юни 2016 г. – до момента	Спартум Тек Лимитид ООД Изпълнителен директор
От септември 2016 г. – до момента	„ШД Имм Сървис Сълъшън” ЕООД Управител
От август 2014 г. – до април 2017 г.	Илекс Тех ЕООД Изпълнителен директор и собственик
От септември 2012 г. – до май 2013 г.	Dynamics Group, UK Ръководител екип и оперативен директор
От септември 2012 г. – до май 2013 г.	"Иновасис" ООД Net Developer

Образование:

Магистър специалност „Право” – Нов Български университет, гр. София

Не членува в професионални организации.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Петър Стефанов Петров е член на административен, управителен или надзорен орган; съдружник/акционер или в които осъществява контрол по смисъла на §1, т. 14 от “Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК

а) Съдружник/акционер е в следните юридически лица:

- „Евро Софт България” АД, ЕИК: 203240329, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Подуене, ул. „Ботьо Петков” № 65; (притежава пряко 65% от капитала на дружеството).

б) има контрол по смисъла на §1, т. 14 от “Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК в:

- „Евро Софт България” АД, ЕИК: 203240329, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Подуене, ул. „Ботьо Петков” № 65 – притежава пряко 65% от капитала на дружеството;

в) Участва в: управителните органи; контролните органи; прокурист е на следните юридически лица:

- „235 ХОЛДИНГС” АД, ЕИК 201814769, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, ул. „Хан Крум” № 3, ет.2 – изпълнителен директор и независим член на Съвета на директорите.
- „МСИММИ КЪНСАЛТЪНСИ (БЪЛГАРИЯ)” ЕООД, ЕИК: 204666425, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец; ул. „Хан Крум” №3, ет. 2 - управител;

- „ШД Имм Сървис Сълюшън“ ЕООД, ЕИК: 204780635, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец; ул. „Хан Крум“ №3, ет. 2 - управител;
- „Евро Софт България“ АД, ЕИК: 203240329, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Подуене, ул. „Ботьо Петков“ № 65 – изпълнителен директор и представляващ;
- „Спартум Тек Лимитид“ КЧТ, ЕИК: 204696087, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец; ул. „Хан Крум“ №3, ет. 2 – управител;
- „Зета Гама“ ЕООД, ЕИК 204881584, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Хан Крум“ № 3, ет. 2 - управител

г) Няма информация за известни настоящи и бъдещи сделки, за които може да се счита, че може да бъде признат за заинтересувано лице.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Петър Стефанов Петров е бил член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години (прекратени участия)

- „ИЛЕКС ТЕХ“ ЕООД, ЕИК: 203519212, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Първа българска армия“ № 18 – управител и едноличен собственик до 15.06.2017г.

Петър Стефанов Петров през последните пет години:

- **не е** осъждан за измама;
- **не е** свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- **не е** официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- **не е** лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- **не са** му налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

Фамилни връзки:

Петър Стефанов Петров не е роднина по права или съребрена линия до четвърта степен включително или роднина по сватовство до четвърта степен включително с останалите членове на Съвета на директорите. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б.„г“ от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Иван Колев Колев – председател на Съвета на директорите

Професионалният опит:

От август 2017 г. – до момента „Ламита“ ООД
Управител

От 2016 г. – до момента Българско – полска търговско промишлена камара
Заместник председател на управителния съвет

От 2014г. – до момента	„Транспорт България“ ЕООД Мениджър
От 2009 г. – до 2010 г.	„Nike – Елмек Спорт България“ ЕООД Продавач - консултант
От 2008 г. – до 2011 г.	„Евро – Гарант БГ“ ЕООД Застрахователен консултант

Образование:

Висше - Висше транспортно училище „Тодор Каблешков“, гр. София

Не членува в професионални организации.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Иван Колев Колев е член на административен, управителен или надзорен орган; съдружник/акционер или в които осъществява контрол по смисъла на §1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби“ на ЗППЦК

Иван Колев Колев:

а) Съдружник/акционер е в следните юридически лице:

- „Интез Транспорт“ ЕООД, ЕИК: 204809994, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, ул. „Крум Попов“ № 10, ет. 3 – притежава пряко 100% от капитала на дружеството;

б) има контрол по смисъла на §1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби“ на ЗППЦК в:

- „Интез Транспорт“ ЕООД, ЕИК: 204809994, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, ул. „Крум Попов“ № 10, ет. 3 – притежава пряко 100% от капитала на дружеството;

в) Участва в: управителните органи; контролните органи; прокурист е на следните юридически лица:

- „235 Холдингс“ ЕАД, ЕИК 201814769, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Хан Крум“ №3, ет.2 - председател на съвета на директорите;
- „Ламита“ ООД, ЕИК 204469171, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Хан Крум“ №3, ет.2 – Управител.
- „Интез Транспорт“ ЕООД, ЕИК: 204809994, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, ул. „Крум Попов“ № 10, ет. 3 – Управител
- Българско-Полска Търговско Промислена Камара – заместник-председател на управителния съвет

г) Няма информация за известни настоящи и бъдещи сделки, за които може да се счита, че може да бъде признат за заинтересувано лице.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Иван Колев Колев е бил член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години (прекратени участия)

- „Онега Трейдинг“ ЕООД, ЕИК 204630379, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Хан Крум“ №3, ет.2 – собственик на капитала и управител до 31.08.2017 г.

- „Фърст Адвайзъри“ ЕООД, ЕИК 204630183, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Хан Крум“ №3, ет.2 – собственик на капитала и управител до 31.08.2017 г.

Иван Колев през последните пет години:

- **не е** осъждан за измама;
- **не е** свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- **не е** официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- **не е** лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- **не са** му налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

Фамилни връзки:

Иван Колев не е роднина по права или съребрена линия до четвърта степен включително или роднина по сватовство до четвърта степен включително с останалите членове на Съвета на директорите. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б. „г“ от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Павлин Стефанов Стоев - член на Съвета на директорите

Професионалния опит:

От май 2012 г. – до момента	Адвокатска кантора Сто и Сто Консулт Адвокат/управляващ съдружник
От септември 2014 г. – до юли 2016 г.	Интераско България АД Мениджър консултант/бизнес развитие
От декември 2014 г. – до момента	Арбитражен съд при Европейска юридическа палата Арбитър за вътрешни и международни спорове
От март 2012 г. – до юли 2013 г.	Адвокатско дружество „Величков, Желязков и партньори“ Адвокат
От август 2010 г. – до ноември 2011 г.	Адвокатско дружество „Димитров и партньори“ Стажант адвокат

Образование:

Магистър специалност „Право“ – Нов Български университет, гр. София

Магистър специалност „Счетоводство и финанси“ – Университет за национално и световно стопанство, гр. София

Член на Софийска адвокатска колегия от 2012 г.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Павлин Стефанов Стоев е член на административен, управителен или надзорен орган; съдружник/акционер или в които осъществява контрол по смисъла на §1, т. 14 от "Допълнителните разпоредби" на ЗППЦК

Павлин Стефанов Стоев:

а) Не е съдружник/акционер в юридически лица;

б) Няма контрол по смисъла на §1, т. 14 от "Допълнителните разпоредби" на ЗППЦК в юридически лица;

в) Участва в: управителните органи; контролните органи; прокурист е на следните юридически лица:

- „235 Холдингс“ ЕАД, ЕИК 201814769, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Хан Крум“ №3, ет.2 - член на Съвета на директорите;

г) Няма информация за известни настоящи и бъдещи сделки, за които може да се счита, че може да бъде признат за заинтересувано лице.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Павлин Стефанов Стоев е бил член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години (прекратени участия)

- Собственик на ЕТ „Хоум Март – Павлин Стоев“ до 25.01.2012 г.;

Павлин Стоев през последните пет години:

- **не е** осъждан за измама;
- **не е** свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- **не е** официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- **не е** лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- **не са** му налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

Фамилни връзки:

Павлин Стоев не е роднина по права или съребрена линия до четвърта степен включително или роднина по сватовство до четвърта степен включително с останалите членове на Съвета на директорите. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б. „г“ от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧРЕДИТЕЛЯ НА „235 ХОЛДИНГС“ ЕАД.

„235 Холдингс“ ЕАД е учредено на учредително събрание, проведено на 22 август 2017 г. от едноличния собственик на капитала „Гламфорд“ ЕООД.

„Гламфорд“ ЕООД – притежава 100 000 акции, които представляват 100 % от капитала на „235 Холдингс“ ЕАД

Бизнес адрес: гр. София, район Средец, ул. „Хан Крум“ № 3, ет. 2

Предмет на дейност: Консултантски услуги, търговия със стоки, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, сделки с интелектуална собственост, както и всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона, в случай, че за някоя от посочените дейности се изисква лиценз, регистрация и т.н., същата ще се осъществява след получаването му.

Основни дейности, значителни по отношение дейността на емитента:

Основната дейност на „Гламфорд“ ЕООД не е значителна по отношение на дейността на „235 Холдингс“ ЕАД.

Фамилни връзки:

Едноличният собственик на капитала на „Гламфорд“ ЕООД – Марийка Георгиева Латева не е роднина по права или сребрена линия до четвърта степен включително или роднина по сватовство до четвърта степен включително членовете на Съвета на директорите на „235 Холдингс“ ЕАД. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б. „г“ от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Данни за едноличния собственик на капитала на „Гламфорд“ ЕООД, професионален опит и дейност извън емитента

Марийка Георгиева Латева - едноличен собственик на капитала на „Гламфорд“ ЕООД

Професионалният опит:

От януари 2004 г. – до януари 2010 г.	Sigma-Aldrich – Швейцария Главен аналитик – ИТ специалист
От май 1990 г. – до януари 2004 г.	Sigma-Aldrich – Швейцария Аналитик – ИТ специалист
От декември 1986 г. – до май 1990 г.	преместване в Швейцария – не заема длъжност
От март 1983 г. – до декември 1986 г.	„Булгарплод експорт“ ИТ аналитик
От май 1977 г. – до март 1983 г.	„Енергопроект“ ИТ специалист

Образование:

Магистър специалност „Информационни технологии“ – Университет за национално и световно стопанство, гр. София

Информация за всички дружества и съдружия, в които Марийка Георгиева Латева е член на административен, управителен или надзорен орган; съдружник/акционер или в които осъществява контрол по смисъла на §1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби“ на ЗППЦК

Марийка Георгиева Латева:

а) е съдружник/акционер в:

- „Гламфорд“ ЕООД, ЕИК 204661588 със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Хан Крум“ №3, ет.2 – едноличен собственик на капитала;

б) упражнява контрол по смисъла на §1, т. 14 от “Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК в:

- „Гламфорд“ ЕООД, ЕИК 204661588 със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Хан Крум“ №3, ет.2 – едноличен собственик на капитала;

в) Участва в: управителните органи; контролните органи; прокурист е на следните юридически лица:

- „Гламфорд“ ЕООД, ЕИК 204661588 със седалище и адрес на управление: гр. София, район Сердика, ул. „Хан Крум“ №3, ет.2 – едноличен собственик на капитала;

г) Няма информация за известни настоящи и бъдещи сделки, за които може да се счита, че може да бъде призната за заинтересувано лице.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Марийка Георгиева Латева е била член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години (прекратени участия)

- Няма такива дружества

Марийка Латева през последните пет години:

- **не е** осъждана за измама;
- **не е** свързана с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- **не е** официално публично инкриминирана и не са ѝ налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- **не е** лишавана от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- **не са** ѝ налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ.

Фамилни връзки:

Марийка Латева не е роднина по права или съребрена линия до четвърта степен включително или роднина по сватовство до четвърта степен включително с останалите членове на Съвета на директорите. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б. „г” от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

14.3. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Към датата на проспекта не са налице потенциални конфликти на интереси между задълженията към емитента, на лицата, посочени в точка 14.1.

Не съществува договореност или споразумение между главните акционери, клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани и/или назначавани членовете на Съвета на директорите.

Членовете на административните, управителните и надзорните органи на емитента нямат поети ангажименти за ограничено разпореждане за определен период от време с притежаваните от тях авоари в ценни книжа на емитента.

XV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ**15.1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ на членовете на Съвета на директорите не са начислявани и изплащани възнаграждения. Съгласно решение на едноличния собственик на „235 Холдингс“ ЕАД от 01.09.2017 г., до достигане на уставен капитал на Дружеството от минимум 1 000 000 лева членовете на Съвета на директорите няма да получават възнаграждения

След като „235 Холдингс“ ЕАД придобие статута на публично дружество по смисъла на чл. 110, ал.1, т. 1 от ЗППЦК, дружеството ще прилага политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, разработена от Съвета на директорите и утвърдена от общото събрание на акционерите.

15.2. ОБЩИТЕ СУМИ, ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ЗА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Дружеството е учредено на 22.08.2016 г. и към момента не са заделени или начислявани суми от Емитента за предоставяне на пенсии, други компенсации при пенсиониране или за други подобни обезщетения.

XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ**16.1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕ НА ТЕКУЩИЯ СРОК ЗА ЗАЕМАНЕТО НА ДЛЪЖНОСТТА И ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЛИЦЕТО Е ЗАЕМАЛО ТАЗИ ДЛЪЖНОСТ**

Мандатът на Съвета на директорите е определен в чл. 30, ал.2 от Устава на дружеството, в който се посочва, че членовете на Съвета на директорите се избират за срок определен от Общото събрание и могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете на първия Съвет на директорите се определят за срок от 3 години. Първоначалният състав на СД се състои от три физически лица, избрани от учредителното събрание на дружеството, проведено на 22.08.2017г. В последствие съставът на Съвета на директорите е променян един път, както подробно е описано в т. 5.1.5. от настоящия документ.

Мандатът на настоящия Съвет на директорите (в състав Петър Стефанов Петров, Иван Колев Колев и Павлин Стефанов Стоев) изтича на 22.08.2020г. Дружеството е сключило договори за управление и с тримата членове на Съвета на директорите. Договорите влизат в сила от датата на вписването на всеки от членовете на Съвета на директорите в Търговския регистър.

Петър Стефанов Петров – Изпълнителен директор и независим член на Съвета на директорите заема длъжността в периода от 11.10.2017 г. (датата на вписването му в Търговския регистър) до настоящия момент.

Председателят на Съвета на директорите Иван Колев Колев заема длъжността в периода от 22.08.2017 г. (датата на вписването му в Търговския регистър) до датата на настоящия документ.

Заместник председателят на Съвета на директорите Павлин Стефанов Стоев е член на СД от 22.08.2017 г. (датата на вписването му в Търговския регистър) до датата на настоящия документ. На 25.09.2017 г. с решение на Съвета на директорите е избран за заместник председател на Съвета на директорите.

16.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ЕМИТЕНТА, ПРЕДОСТАВЯЩИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ЗАЕТОСТТА

Не е предвидено изплащане на компенсации на членовете на Съвета на директорите при прекратяване на договорите им за управление с дружеството.

16.3. ОДИТЕН КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ Дружеството няма Одитен комитет. След приключване на първичното публично предлагане на акции и вписването на „235 Холдингс“ ЕАД в регистъра по чл 30 на КФН, ще бъде проведено Общо събрание на акционерите, на което по предложение на Съвета на директорите ще бъде избран Одитен комитет, чийто членове ще отговарят на изискванията на чл. 107, ал. 3 от ЗНФО. Общо събрание на акционерите ще одобри и статут на Одитния комитет.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството няма създаден Комитет по възнагражденията.

16.4. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

С решение от 30.11.2017 г. на Съвета на директорите е прието решение за приемане на Националния кодекс за корпоративно управление. След като Дружеството придобие статут на публично по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК то ще прилага в дейността си с принципите, заложи в Националния кодекс.

XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА

17.1. БРОЙ НА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА И ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ в „235 Холдингс“ ЕАД няма назначени служители по трудов договор и всички дейности се осъществяват от Изпълнителния директор и членовете на Съвета на директорите. След вписване на дружеството в регистъра на публичните дружества на КФН, ще бъде назначен един служител на трудов договор, изпълняващ длъжността „Директор за връзки с инвеститорите“.

Информация относно членовете на Съвета на Директорите на „235 ХОЛДИНГС“ ЕАД, както и информация за изплащаните им възнаграждения и за мандата им е представена съответно в т. 15.1., т.16.1. по-горе.

17.2. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ И СТОКОВИ ОПЦИИ

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, членовете на Съвета на директорите не притежават акции от дружеството.

„235 Холдингс“ ЕАД не е предоставяло опции върху свои ценни книжа на членовете на Съвета на директорите.

17.3. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Не съществуват договорености за участие на служителите в капитала на дружеството.

XVIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ**18.1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС**

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, дружеството „Гламфорд“ ЕООД притежава 100 000 (сто хиляди) броя акции, представляващи 100% (сто процента) от капитала и от гласовете в ОСА на „235 Холдингс“ ЕАД.

Съгласно решение на едноличния собственик на капитала от 25.09.2017 г. за увеличение на капитала на „235 Холдингс“ ЕАД чрез публично предлагане на акции, едноличният собственик на капитала на „235 Холдингс“ ЕАД – „Гламфорд“ ЕООД няма да упражни правото си на предимствено закупуване на акции от увеличението на капитала на дружеството.

При успех на емисията и неучастие в подписката на едноличния собственик, при достигане на минималния праг на записване, „Гламфорд“ ЕООД ще притежава 2 на сто от гласовете в ОСА на Дружеството, а при максималния праг – 0,5 на сто.

18.2. РАЗЛИЧНИ ПРАВА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ЕМИТЕНТА

Главните акционери в „235 Холдингс“ ЕАД, посочени в т. 18.1. от настоящия Регистрационен документ, нямат различни права на глас от всички останали акционери.

18.3. ЛИЦАТА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА

По смисъла на §1, т. 14 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, едно лице упражнява пряко или непряко контрол върху дружеството, когато това лице, пряко или непряко: (а) притежава включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или (б) може да определя повече от половината от членовете на неговия Съвет на директорите; или може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, пряк контрол върху „235 Холдингс“ ЕАД се упражнява от „Гламфорд“ ЕООД.

„Гламфорд“ ЕООД, ЕИК 204661588 е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Хан Крум“ № 3, ет. 2, представлява се от управителя Марийка Георгиева Латева и притежава 100 000 (сто хиляди) броя акции, представляващи 100% (сто процента) от капитала и от гласовете в ОСА на „235 Холдингс“ ЕАД, Марийка Георгиева Латева е едноличен собственик на капитала му.

Марийка Георгиева Латева упражнява непряк контрол върху Емитента в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Гламфорд“ ЕООД, което от своя страна е собственик на 100 % от капитала на „235 Холдингс“ ЕАД. Марийка Георгиева Латева е краен собственик, притежаващ непряко 100 000 броя акции от капитала на „235 Холдингс“ ЕАД или 100 % от правата на глас в Общото събрание на „235 Холдингс“ ЕАД.

18.4. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

На „235 Холдингс“ ЕАД не са известни договорености, действието на които може на последваща дата да доведе до промяна в контрола на Дружеството.

ХІХ. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ не са осъществявани сделки със свързани лица, които да притежават контрол, които сделки да са извън обичайната дейност на дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия, при които Емитентът е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Емитента.

Дружеството спазва изискванията на МСС-24 при определянето и оповестяването на свързаните лица.

ХХ. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ**20.1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

„235 Холдингс“ ЕАД е учреден на 22 август 2017 година и към датата на настоящия Регистрационен документ не е налице одитиран годишен финансов отчет на дружеството и годишен доклад за дейността по чл. 39 от Закона за счетоводството.

Неодитираните финансове отчете на дружеството към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г., изготвени съгласно изискванията на Международните стандарти за финансови отчети са приложени към регистрационния документ.

20.2. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

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

20.3. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Понастоящем Емитентът не изготвя консолидирани финансови отчети.

20.4. ОДИТИРАНА ИСТОРИЧЕСКА ГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„235 Холдингс“ ЕАД е учреден през месец август 2017 година и към датата на настоящия Регистрационен документ не е налице одитирана финансова информация на дружеството. Последната финансова информация, представена в Регистрационния документ е от междинните финансове отчете на „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г., който е неодитиран.

20.4.1. ИЗЯВЛЕНИЕ, ГЛАСЯЩО, ЧЕ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ Е ОДИТИРАНА. АКО ОДИТОРСКИТЕ ДОКЛАДИ ЗА ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ СА БИЛИ ОТКАЗАНИ ОТ ОПРЕДЕЛЕНИТЕ ПО ЗАКОН ОДИТОРИ ИЛИ АКО СЪДЪРЖАТ КВАЛИФИКАЦИИ ИЛИ ОТКАЗИ, ПОДОБНИ ОТКАЗИ ИЛИ КВАЛИФИКАЦИИ ТРЯБВА ДА БЪДАТ ВЪЗПРОИЗВЕДЕНИ НАПЪЛНО И ДА БЪДАТ ПОСОЧЕНИ ПРИЧИНИТЕ.

В настоящия Регистрационен документ са използвани междинните финансови отчети на „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г., който не са одитирани.

20.4.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ, КОЯТО Е БИЛА ОДИТИРАНА ОТ ОДИТОРИТЕ

Няма друга информация в Регистрационния документ, която е била одитирана от одиторите.

20.4.3. КОГАТО ФИНАНСОВИТЕ ДАННИ В ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ НЕ СА ВЗЕТИ ОТ ОДИТИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА, ДА СЕ ПОСОЧИ ИЗТОЧНИКА НА ДАННИТЕ И ТОВА, ЧЕ ДАННИТЕ НЕ СА ОДИТИРАНИ.

Финансовите данни в настоящия Регистрационен документ са извлечени от междинните финансови отчети на „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г., които не са одитирани.

20.5. ОТ КОГА Е ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Последната финансова информация в документа за регистрация е към 30.11.2017 г. на база неодитиран междинен финансов отчет.

20.6. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

20.6.1. АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ПУБЛИКУВАЛ ТРИМЕСЕЧНА ИЛИ ПОЛУГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДАТАТА НА НЕГОВИТЕ ПОСЛЕДНИ ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, СЪЩИТЕ ТРЯБВА ДА БЪДАТ ВКЛЮЧЕНИ В ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ. АКО ТРИМЕСЕЧНАТА И ПОЛУГОДИШНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ Е ПРЕГЛЕДАНА И ОДИТИРАНА, ДОКЛАДЪТ ОТ ОДИТА ИЛИ ПРЕГЛЕДА ТРЯБВА СЪЩО ДА БЪДЕ ВКЛЮЧЕН. АКО ТРИМЕСЕЧНАТА ИЛИ ПОЛУГОДИШНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ НЕ ОДИТИРАНА ИЛИ НЕ Е БИЛА ПРЕГЛЕДАНА, ТОЗИ ФАКТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ПОСОЧЕН.

„235 Холдингс“ ЕАД е учреден през месец август 2017 година и към датата на настоящия Регистрационен документ не е налице одитирана финансова информация на дружеството. Последната финансова информация, представена в Регистрационния документ е от междинните финансови отчети на „235 Холдингс“ ЕАД към 30.09.2017 г. и 30.11.2017 г., които са неодитирани. Дружеството не е публикувало тримесечна или полугодишна финансова информация.

20.6.2. АКО ДОКУМЕНТЪТ ЗА РЕГИСТРАЦИЯ Е С ДАТА, КОЯТО Е ПО-КЪСНА ОТ ДЕВЕТ МЕСЕЦА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ТОЙ ТРЯБВА ДА СЪДЪРЖА МЕЖДИННА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО МОЖЕ ДА БЪДЕ НЕОДИТИРАНА (В КОЙТО СЛУЧАЙ ТОЗИ ФАКТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ПОСОЧЕН), ОБХВАЩАЩО НАЙ-МАЛКО ПЪРВОТО ПОЛУГОДИЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА.

МЕЖДИННАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ТРЯБВА ДА ВКЛЮЧВА СРАВНИТЕЛНИ ОТЧЕТИ ЗА СЪЩИЯ ПЕРИОД ПРЕЗ ПРЕХОДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА ТОВА, ЧЕ ИЗИСКВАНЕТО ЗА СРАВНИТЕЛНА БАЛАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ МОЖЕ ДА БЪДЕ УДОВЛЕТВОРЕНО ЧРЕЗ ПРЕДСТАВЯНЕТО НА БАЛАНСА КЪМ КРАЯ НА ГОДИНАТА.

В настоящия Регистрационен документ е представена информация на база междинни неодитирани финансови отчети към 30.09.2017г. и 30.11.2017 г. Сравнителна информация за същия период на предходната финансова година не е включена, тъй като Дружеството е учредено на 22 август 2017 г.

20.7. ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

Съгласно действащият в момента устав на Дружеството, решението за размера на дивидентите се взема от Общото събрание на акционерите. Дивидентите се изплащат в тримесечен срок от датата на решението на ОСА за разпределянето им.

От печалбата след облагане с данъци задължително се правят отчисления на средства за фонд „Резервен“.

С решение на ОСА на дружеството от 25.09.2017г. е приет устав, който ще влезе в сила, при условие, че „235 Холдингс“ ЕАД придобие статут на публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК и след вписване на Дружеството в регистъра на публичните дружества по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН).

Съгласно уставът под условие, дивидентите се изплащат по реда, установен в ЗППЦК, ТЗ и друго приложимо законодателство, след провеждане на Общо събрание на акционерите. Проектът за размера на дивидентите се предлага от Съвета на директорите в предложението за разпределение на печалбата. Дивидентите се обявяват в размера им за една акция. Сумата, заделена за дивиденти, се разпределя пропорционално на броя на акциите.

От 2018 г. Дружеството ще има право да изплаща и 6 месечен дивидент при реда и условията на Търговския закон и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от общото събрание дивидент в тримесечен срок от провеждането му, като разходите за изплащането са за сметка на Дружеството.

20.7.1. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНSOVA ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ КОРИГИРАНАТА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, КОГАТО БРОЯТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА Е ПРОМЕНЕН, ЗА ДА МОЖЕ ДА БЪДЕ СРАВНИМ.

До датата на настоящия документ Емитента не е изплащал дивиденти.

20.8. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Към момента не са налице държавни, правни или арбитражни производства (включително всякакви такива висящи производства или опасност за такива, за които емитентът е осведомен) по време на периода, обхващащ най-малко предишните 12 месеца, които могат или са могли да имат значителни последици през близкото минало за емитента и/или за финансовото му състояние или рентабилност.

20.9. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВАТА ИЛИ ТЪРГОВСКАТА ПОЗИЦИЯ НА ЕМИТЕНТА

След изготвянето на последния неаудитиран междинен финансов отчет на дружеството на индивидуална база към 30.09.2017г. не е настъпила значителна промяна във финансовата или търговската позиция на Емитента.

XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

21.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Размер на капитала:	100 000 лв.
Брой акции:	100 000 броя
Брой на емитираните и изцяло изплатени акции:	100 000 броя
Номинална стойност:	1 лв.

Всички емитирани от дружеството акции при неговото са изцяло заплатени само с парични средства.

Акциите на дружеството се притежават от неговия учредител и към момента не са приети за борсова търговия.

„235 Холдингс“ ЕАД не е издавало акции, които не представляват капитал.

Няма акции на „235 Холдингс“ ЕАД, които се държат от или от името на самото Дружество.

„235 Холдингс“ ЕАД не е издавало конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

Не съществуват права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал.

Към датата на изготвяне на този Регистрационен документ на 25.09.2017 г. едноличният собственик на капитала е приел решение за увеличаване на капитала, в резултат на което е изготвен настоящия Регистрационен документ, неразделна част от Проспект за публично предлагане на акции. Подробно описание на всички параметри по увеличението на капитала на дружеството е направено в Документа за ценните книжа, представляващ също неразделна част от Проспекта. Процедурата по увеличението на капитала може да стартира единствено след като Комисията по финансов надзор потвърди този Проспект.

Няма капитал на „235 Холдингс“ ЕАД, който е под опция или за който да е договорено условно или безусловно да бъде поставен под опция.

Към датата на настоящия Регистрационен документ вписаният акционерен капитал на „235 Холдингс“ ЕАД е в размер на 100 000 лева, разпределен в 100 000 броя обикновени безналични поименни акции, с номинална стойност 1 лев. „235 Холдингс“ ЕАД е учреден на 22.08.2017 година с акционерен капитал 100 000 лв.

Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, на 31.08.2017г. с капитал от 100 000 лева, разпределен в 100 000 поименни акции с право на глас и с номинална стойност 1 лев всяка една.

Към датата на настоящия Регистрационен документ не са извършвани промени в акционерния капитал на Дружеството.

21.2. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ

Актуалният устав на Дружеството е наличен и видим в Търговския регистър по партидата на „235 Холдингс“ ЕАД.

С решение на ОСА на дружеството от 25.09.2017г. е приет устав, който ще влезе в сила, при условие, че „235 Холдингс“ ЕАД придобие статут на публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК и след вписване на Дружеството в регистъра на публичните дружества по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН). Приетият под условие Устав е включен чрез позоваване в този документ и е приложен към настоящия Регистрационен документ.

21.2.1. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР И УСТАВА

Предметът на дейност на „235 Холдингс“ ЕАД е описан в чл. 5 на действащия в момента устав на Дружеството. Дружеството има за предмет на дейност:

„Инвестиции в недвижими имоти, с цел отдаване под наем, лизинг, управление, преустройство и/или последваща препродажба; покупка на терени в и извън регулация с цел строителство и препродажба; придобиване на участия в компании, които инвестират в недвижими имоти; придобиване на участия в компании, които развиват дейност в предоставяне на услуги, свързани с недвижимите имоти - архитектурни, инженерни и

надзорни дейности, строително монтажни работи, агентски и брокерски услуги и др. Придобиване на ценни книжа в компании от други сектори; вътрешно и външнотърговска дейност, сделки с интелектуална собственост, управление на активи и имущество; търговско представителство и посредничество; както и всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона. В случай, че за някоя от посочените дейности се изисква лиценз, регистрация и т.н., същата ще се осъществява след получаването му.”

Целите на Дружеството са свързани с предмета му на дейност и се постигат чрез неговото изпълнение.

21.2.2. РАЗПОРЕДБИ НА УСТАВА ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съгласно действащият в момента устав на Дружеството, Съветът на директорите е в състав от 3 (три) до 9 (девет) души, които могат да бъдат преизбирани без ограничение.

За членове на Съвета на директорите не могат да бъдат избирани лица, които са били членове на управителен или на контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори или са били членове на управителен или на контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти.

Съветът на директорите има право да взема решения за:

- Създаване и закриване на клонове;
- Дългосрочно сътрудничество (над 3 години) от съществено значение за Дружеството и прекратяване на такова сътрудничество;
- Съществени промени в дейността на дружеството;
- Прехвърляне или предоставяне от Дружеството ползването на цялото или части от търговско предприятие на Дружеството;
- Разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет;
- Поемане на задължения или предоставяне на обезпечения от Дружеството към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

Съветът на директорите взема решения с обикновено мнозинство. Решенията, свързани с прехвърляне или предоставяне от Дружеството ползването на цялото или части от търговско предприятие на Дружеството; разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет и поемане на задължения или предоставяне на обезпечения от Дружеството към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет се взимат с единодушие.

Съгласно приетият устав под условие:

Съветът на директорите е в състав от 3 (три) до 9 (девет) души и може да взима решения по всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Член на съвета на директорите може да бъде и юридическо лице. В този случай юридическото лице определя представител за изпълнение на задълженията му в съвета.

Членовете на съвета на директорите предоставят гаранция за своето управление в размер определен от Общото събрание, но не по-малко от 3-месечното си брутно възнаграждение. Членовете на съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на дружеството. Всеки от членовете на съвета може да бъде освободен от отговорност с решение на Общото събрание на акционерите.

За членове на Съвета на директорите не могат да бъдат избирани лица, които са били член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори; към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България, освен ако са реабилитирани или не отговарят на законовите изискванията за член на съвет на публично дружество.

Съветът на директорите назначава на трудов договор директор за връзки с инвеститорите по чл. 116г от ЗППЦК. Членовете на управителните и контролните органи на дружеството, неговият прокурист и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, са длъжни да декларират пред управителния орган на дружеството, както и пред комисията и регулирания пазар, където са допуснати до търговия акциите на дружеството, информация по чл. 114б, ал.1 от ЗППЦК.

Най-малко една трета от членовете на съвета на директорите на дружеството трябва да бъдат независими лица.

Лицата, които управляват и представляват дружеството, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание, не могат да сключват сделки по чл.114, ал.1 от ЗППЦК.

Решенията на Съвета на директорите се вземат с обикновено мнозинство, с изключение на случаите, за които Уставът или законът е предвидил друго по-голямо мнозинство. Съветът на директорите приема решения, ако присъствуват повече от половината от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Съветът може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си с решенията.

21.2.3. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА ЗА ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ

Към датата на настоящия проспект Дружеството е издало само един клас акции - безналични, поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Съгласно действащият в момента устав на Дружеството, акциите на дружеството са регистрирани по сметки в „Централен депозитар”АД. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, равно право на дивидент и на ликвидационен дял. Акциите могат да се прехвърлят свободно по реда и при условията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и Закона за пазарите на финансови инструменти. Книгата на акционерите се води от Централен депозитар АД.

Съгласно приетият устав под условие, акциите на дружеството са регистрирани по сметки в „Централен депозитар”АД. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, равно право на дивидент и на ликвидационен дял. Акциите могат да се прехвърлят свободно по реда и при условията на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Книгата на акционерите се води от Централен депозитар АД. Дружеството не може да издава

привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял. Дружеството може да издава други видове привилегировани акции, съобразно решението на общото събрание на акционерите и приложимото право.

Акциите на дружеството се прехвърлят свободно, според волята на собствениците им, при спазване на специфичните изисквания на действащото законодателство за разпореждане с безналични акции.

Всяка акция дава:

а) право на дивидент

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Съгласно действащия устав право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е взето решение за разпределение на печалбата.

Дружеството има право изплаща и 6 месечен дивидент и е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му.

б) право на глас

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар АД като акционери 14 дни преди датата на общото събрание.

в) право на дял от остатъка в случай на ликвидация

След прекратяване на Дружеството се извършва ликвидация по ред, установен в действащото законодателство. Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа

Уставът на емитента не съдържа ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа.

Малцинствени права на акционерите, съгласно чл. 118 от ЗППЦК:

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество могат:

1. Да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството;
2. Да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
3. Да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
4. Да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.
5. Правото по т. 4 не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1. Лицата по чл. 114, ал. 1 нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1.

Акционерите на дружеството имат и право и:

1. Да получават писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание;

2. На Общото събрание да поискат и да получат информацията относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на Дружеството, независимо дали това е свързано с обявения дневен ред;
3. Да упълномощят писмено друго лице да ги представлява на Общото събрание;
4. При увеличаване на капитала на дружеството да придобият акции, съответстващи на техния дял в капитала преди увеличението;
5. При поискване да им се представят протоколите от ОСА и приложенията към тях.
6. На други права, посочени в закона или в Устава на Дружеството.

21.2.4. ДЕЙСТВИЕ, НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ

В действащият към момента устав и в уставът под условие не са предвидени действия, които са необходими за промяна на правата на държателите на акциите, различни от тези, които се изискват по закон.

21.2.5. УСЛОВИЯ, УПРАВЛЯВАЩИ НАЧИНА, ПО КОЙТО СЕ СВИКВАТ ГОДИШНИТЕ ОБЩИ СЪБРАНИЯ И ИЗВЪНРЕДНИТЕ ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ. УСЛОВИЯ ЗА ДОПУСКАНЕ.

Съгласно действащият в момента устав на Дружеството, Общото събрание се състои от всички акционери. Правото на глас в ОСА се упражнява от лицата, вписани в книгата на акционерите към датата на събранието. Когато наетите лица в Дружеството са повече от 50, те се представляват в Общото събрание от едно лице с право на съвещателен глас. Техният представител има правата по чл. 224 от Търговския закон. Лицата, имащи право да участват в работата на Общото събрание, имат правото да бъдат придружени от юридически или други съветници. Свикването на ОСА се извършва по установения от закона ред чрез обявяване на покана в Търговския регистър. Времето от обявяването на поканата в ТР до откриването на ОСА не може да бъде по-малко от 30 дни. По решение на Съвета на директорите, свикването може да се извърши и само с писмени покани, получени от акционерите не по-късно от 15 дни преди датата на заседанието.

Решенията на Общото събрание се вземат с обикновено мнозинство от представения капитал на Дружеството, освен ако законът или уставът не предвиждат по-голямо мнозинство. Решенията на Общото събрание, свързани с прекратяване на дружеството се вземат с мнозинство от 2/3 от представения капитал.

Съгласно уставът под условие, в Общото събрание участват акционерите с право на глас лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно, изготвено съгласно изискванията на чл.116, ал.1 на ЗППЦК. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

Общото събрание на дружеството се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите.

Свикването на Общото събрание се извършва чрез покана, която Дружеството е длъжно да обяви в Търговския регистър и да я публикува при условията и по реда на чл. 100т, ал.1 и 3 от ЗППЦК най-малко 30 дни преди неговото откриване. Дружеството не може да събира такси от акционерите за изготвянето и оповестяването на поканата.

Поканата, заедно с материалите за общото събрание по чл. 224 от ТЗ се изпраща на Комисията за финансов надзор в срок не по-малко от 30 дни от датата на провеждането му и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ съгласно упоменатия срок до приключването на Общото събрание. Информацията по предходното изречение, публикувана на страницата на дружеството в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Дружеството публикува по същия ред и образците за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Общото събрание на акционерите има право да взема решения ако на него е представен поне половината от капитала. При липса на акворум в случаите по чл.227 ал.1 и 2 от ТЗ може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл.223а от ТЗ.

Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство. Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат след публикуване на поканата да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в днешния ред на ОСА по реда на чл.223а от Търговския закон.

Членовете на управителните и контролните органи и прокуристът на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

21.2.6 ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

В устава на Емитента няма разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Емитента.

21.2.7. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРАГОВЕ НА АКЦИОНЕРНА СОБСТВЕНОСТ

Когато Дружеството придобие публичен статут, спрямо него ще се прилага общия режим, указан от чл.145 и следващите от ЗППЦК относно разкриването на дялово участие.

Уставът и вътрешните актове на „235 Холдингс“ АД не съдържат разпоредби, които установяват прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена.

21.2.8. РАЗПОРЕДБИ В УСТАВА, ОТНОСНО ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОИТО СА ПОСТРОГИ ОТ ПРЕДВИДЕНИТЕ В ЗАКОНА

Действащият към момента устав на „235 Холдингс“ АД и уставът, приет под условие не съдържат разпоредби относно промени в капитала които да са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона.

Съгласно действащият в момента устав на Дружеството,

- Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез издаване на нови акции; чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции или чрез превръщане на облигации в акции;
- При увеличаване на капитала на дружеството всеки акционер ще има право да придобие с предпочитание част от новите акции, издадени при увеличение на капитал, която съответства дела им в капитала преди увеличението.
- Капиталът на Дружеството се увеличава чрез привличане на нови средства по решение на Общото събрание, взето с обикновено мнозинство.
- Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез превръщане на цялата или част от печалбата в капитал с решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство $\frac{3}{4}$ от гласовете на представените акции.
- Съветът на директорите няма право да увеличава капитала на Дружеството;

- Капиталът на Дружеството може да бъде намален чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции. Намаляването на капитала става с решение на ОСА с обикновено мнозинство.

Съгласно уставът под условие.

Увеличението на капитала на Дружеството се извършва с решение на компетентния дружествен орган, съобразно правилата в Устава, чрез издаване на нова емисия акции от съществуващ или друг клас; превръщане в акции на облигации, които са били издадени като конвертируеми; със средства на Дружеството - чрез превръщане на част от печалбата в капитал, по решение на Общото събрание, взето в предвидения в закона срок и квалифицирано мнозинство.

Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции; превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми; непарични вноски; под условие, че акциите се запишат от определени лица на определена цена, освен в случаите изрично предвидени в действащото законодателство.

Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 (четиринадесет) дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а ако решението за увеличаване на капитала е взето от Съвета на директорите - лицата, придобили акции най-късно 7 (седем) дни след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по предвидения в закона ред.

При увеличаване на капитала на дружеството всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал.4 и Чл.196, ал.3 от Търговския закон не се прилагат.

При увеличаване на капитала на дружеството чрез издаване на нови акции се издават права съгласно ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право;

При увеличаване на капитала на дружеството емисионната стойност на новите акции трябва да бъде изплатена напълно, освен при увеличаване на капитала съгласно чл.197 от Търговския закон, както и чрез превръщане на облигации в акции. Член 188, ал.1 изречение второ от Търговския закон не се прилага;

Намаляването на капитала се извършва с решение на Общото събрание на акционерите за промяна на Устава, взето с определеното в закона квалифицирано мнозинство и по допустимите от закона начини: намаляване на номиналната стойност на издадените акции, в случай, че размерът на номиналната стойност позволява това; обезсилване на акции, извън случаите на принудително обезсилване. В решението се съдържа целта на намаляването и начинът, по който се ще се извърши.

Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции.

XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

“235 Холдингс” ЕАД не е сключвало договори, различни от договорите, сключени по повод на неговата обичайната дейност от учредяването си до датата на настоящия документ.

XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ, И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС

Запис или доклад на експерт

В настоящия Регистрационен документ не са включени изявления, доклади или други експертни становища, за който се приема, че са написан от някое лице като експерт.

Петър Петров, в качеството му на лице, изготвило настоящия документ декларира, че е интерпретирал коректно и точно използваната информация и данни, без да се пропускат факти, които биха ги направили подвеждащи или неточни.

Информацията, която е получена от източник, който е трета страна, е точно възпроизведена и не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Такива източници в настоящия проспект са: междинният финансов отчет на дружеството към 30.09.2017 г., устав приет под условие, че дружеството ще придобие статут на публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, публикувани текущи анализи и бюлетини на уеб страниците на Министерството на финансите, Министерство на икономиката, КФН, БНБ, НСИ, Агенция по вписванията и др.

Цитираните разпоредби на Устава и действащите нормативни и други актове, които регламентират публичното предлагане на ценни книжа в Република България са коректно възпроизведени и не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

XXIV. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия Регистрационен документ могат да бъдат разгледани посочените по-долу документи:

- Устав на „235 ХОЛДИНГС“ АД;
- Неодитирани междинни финансови отчети към 30.09.2017г. и 30.11.2017.

Посочените документи могат да бъдат разгледани на хартиен носител в офисите на „235 Холдингс“ ЕАД и на ИП „Капман“ АД:

ЕМИТЕНТ:	ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:
„235 Холдингс“ ЕАД	ИП „Капман“ АД
Адрес за кореспонденция: гр. София, ул. „Хан Крум“ № 3, ет. 2	Адрес: гр. София, ул. Три уши № 8, ет. 6
Тел.: +359 (02) 963 0579	Тел.: +359 (02) 40 30 200
Е-поща: info@235.world	Е-поща: mail@capman.bg
Лице за контакт: Петър Петров	Лице за контакт: Антон Домозетски
Всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа	Всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа

Посочените документи могат да бъдат разгледани в електронен вид на:

Интернет страницата на „235 Холдингс“ ЕАД – www.235.world

Интернет страницата на ИП „Капман“ АД – www.capman.bg

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯТА

„235 Холдингс“ ЕАД не притежава част или целия капитал на други дружества, които е вероятно да имат значителен ефект за оценяването на неговите собствени активи и задължения, финансова позиция или печалби или загуби.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, С ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, С ДОКУМЕНТИТЕ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И ПО ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ В ОФИСИТЕ НА:

ЕМИТЕНТ	235 ХОЛДИНГС" АД Адрес: гр. София 1000, ул. Хан Крум № 3, ет.21 Тел.: (+359 2) 963 0579 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Петър Петров Интернет адрес: https://www.235.world E-mail: info@235.world
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК 	ИП „Капман” АД Адрес: гр. София, ул. Три уши № 8, ет. 6 Тел.: (+359 2) 40 30 200 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Антон Домозетски Интернет адрес: www.capman.bg E-mail: mail@capman.bg

Съставители на Регистрационния документ:



Петър Петров
Изпълнителен директор на „235 Холдингс“ ЕАД



Иван Колев
Председател на Съвета на директорите



Павлин Стоев
Заместник-председател на Съвета на директорите

Долуподписаният изпълнителен директор на „235 Холдингс“ ЕАД, с подписа си декларира, че Регистрационния документ отговаря на изискванията на закона:



Петър Петров
Изпълнителен директор

