

„НАТУРИКА“ ЕАД

**емисия корпоративни облигации с размер BGN 10 милиона,
купон 6.5% фиксирана лихва, обезпечена и с падеж 12.03.2026 г.**

ISIN код: BG2100002216

CFI код: DBFUFR

FISN код: NATURIKA EAD/6.5BD 20260312

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

част II от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации

Този ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ НА „НАТУРИКА“ ЕАД се състои от три части: РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА – ЧАСТ I, РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ – ЧАСТ II и ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ЧАСТ III.

Настоящият РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ („Документът“) съдържа цялата информация за „НАТУРИКА“ ЕАД, НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ. РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ, ЗАЕДНО С ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО КЪМ ТЯХ, ПРЕДСТАВЛЯВАТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ. ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО СЪОБРАЗНО КОНКРЕТНИТЕ ОСОБЕНОСТИ НА ЕМИТЕНТА И ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРЕДМЕТ НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, Е НЕОБХОДИМА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ЗА ТОЧНА ОЦЕНКА НА ИКОНОМИЧЕСКОТО И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ, ПЕРСПЕКТИВИТЕ ЗА РАЗВИТИЕ, КАКТО И НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С НАСТОЯЩИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

ИНВЕСТИТОРИТЕ ПРИЕМАТ, ЧЕ РАЗЧИТАТ ЕДИНСТВЕНО НА ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ПРОСПЕКТ, И НИКОЕ ЛИЦЕ НЕ Е БИЛО ОВЛАСТЕНО ДА ПРЕДСТАВИ КАКВАТО И ДА Е ИНФОРМАЦИЯ ИЛИ ДА ПРАВИ КАКВИТО И ДА СА ДЕКЛАРАЦИИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ, РАЗЛИЧНИ ОТ СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И/ИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, А АКО ТАКИВА ВСЕ ПАК СА НАПРАВЕНИ, ТАЗИ РАЗЛИЧНА ИНФОРМАЦИЯ ИЛИ ДЕКЛАРАЦИИ НЕ ТРЯБВА ДА СЕ ПРИЕМАТ ЗА ПОТВЪРДЕНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО.

НАСТОЯЩИЯТ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ Е ОДОБРЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР (КФН) В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 С РЕШЕНИЕ № ОТГ.

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ЕДИНСТВЕНО, АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ.

ДАТА: 17.03.2022 г.

ИНВЕСТИРАНЕТО В ОБЛИГАЦИИ НЕ Е ПРЕДМЕТ НА ПРЕПОРЪКА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ИЛИ ДРУГ ДЪРЖАВЕН ОРГАН В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации е изготвен в съответствие с:

РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. 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;

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за с на Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и квалифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомяване и за отмяна на Делегиран Регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран Регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 на Комисията за допълнение на Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;

ЗАКОН ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (последно изм. и доп., бр. 21 от 12.03.2021 г.)

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ

„Натурика“ ЕАД, в качеството му на емитент на ценните книжа поема отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Проспекта. Членовете на Съвета на директорите на „Натурика“ ЕАД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че доколкото им е известно, настоящият Проспект съдържа цялата информация относно Емитента, която е съществена в контекста на допускането до търговия на регулиран пазар на емисия облигации, и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху точността или пълнотата ѝ. В допълнение членовете на Съвета на директорите на „Натурика“ ЕАД декларират с подписите си, положени в края на документа, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава VI от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Членовете на Съвета на директорите на „Натурика“ ЕАД са отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на Финансовите отчети, (виж „Отговорни лица“) са отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. „Отговорни лица“) – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети на Дружеството. Лицата, гарантиращи ценните книжа отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, касаещи издадената застрахователната полица (включително и всички последващи добавъци към нея - при наличие на такива), предоставена като обезпечение по облигационната емисия.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Съвета на директорите.

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена цел оценяване на възможна инвестиция в издадените дългови ценни книжа на Дружеството. В него се съдържа подбрана и

ОБООБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ, НЕ СЕ ИЗРАЗЯВА АНГАЖИМЕНТ ИЛИ ПРИЗНАНИЕ, ИЛИ ОТКАЗВАНЕ ОТ ПРАВО И НЕ СЕ СЪЗДАВАТ НИКАКВИ ПРЕКИ ИЛИ КОСВЕНИ ПРАВА КЪМ ДРУГ ОСВЕН КЪМ ПОТЕНЦИАЛЕН ИНВЕСТИТОР. СЪДЪРЖАНИЕТО НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ НЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРИЕМА КАТО ТЪЛКУВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ДРУЖЕСТВОТО, НА ПАЗАРНАТА ПРАКТИКА ИЛИ НА ДОГОВОРИТЕ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО.

ВСЕКИ, КОЙТО ОБМИСЛЯ ДА ПРИДОБИЕ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ, СЛЕДВА ДА РАЗЧИТА НА СВОЕТО СОБСТВЕНО ПРОУЧВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ И УСЛОВИЯТА НА ДОПУСКАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.

ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ СА ИЗРИЧНО ИНФОРМИРАНИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА ВОДИ ДО ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ ХАРАКТЕРНИ ЗА ДЪЛГОВИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, КАКТО И РИСКОВЕ, ВЛИЯЕЩИ ВЪРХУ БИЗНЕСА И ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО. СЛЕДОВАТЕЛНО ПРИ ОБМИСЛЯНЕТО ЗА ИНВЕСТИЦИЯ В НАСТОЯЩИТЕ ОБЛИГАЦИИ, ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ПРОЧЕТАТ НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ В НЕГОВАТА ЦЯЛОСТ И ПО-СПЕЦИАЛНО РАЗДЕЛА 3. „РИСКОВИ ФАКТОРИ“ СЪДЪРЖАЩ ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ ВЛИЯЕЩИ ВЪРХУ БИЗНЕСА И ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО. РИСКОВЕТЕ ХАРАКТЕРНИ ЗА НАСТОЯЩИТЕ ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА СЕ СЪДЪРЖАТ В РАЗДЕЛ 2. „РИСКОВИ ФАКТОРИ“ В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА. РИСКОВЕТЕ СПЕЦИФИЧНИ ЗА ГАРАНТА ПО ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ СА НАЛИЧНИ В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА В РАЗДЕЛ 8. „ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА“. ПРИ ВЗЕМАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ТРЯБВА ДА РАЗЧИТАТ НА СОБСТВЕНОТО СИ ПРОУЧВАНЕ И СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО И ПОЛЗИТЕ И РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В СЪОТВЕТНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

ВСЯКО РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИЦИИ В НАСТОЯЩИТЕ ОБЛИГАЦИИ, СЛЕДВА ДА СЕ ОСНОВАВА ЕДИНСТВЕНО НА ТОЗИ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ (И ВСЯКАВИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕГО), КАТО СЕ ИМА ПРЕДВИД, ЧЕ ВСЯКО РЕЗЮМЕ ИЛИ ОПИСАНИЕ, СЪДЪРЖАЩО СЕ В ТОЗИ ПРОСПЕКТ, ИЛИ ПРАВНИ РАЗПОРЕДБИ, СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ ИЛИ СРАВНЕНИЕ НА ТАКИВА ПРИНЦИПИ, КОРПОРАТИВНА СТРУКТУРА СЛУЖАТ ЕДИНСТВЕНО ЗА ИНФОРМАТИВНИ ЦЕЛИ И НЕ СЛЕДВА ДА СЕ ПРИЕМАТ КАТО ПРАВНА, СЧЕТОВОДНА ИЛИ ДАНЪЧНА КОНСУЛТАЦИЯ ЗА ТЪЛКУВАНЕТО ИЛИ ПРИЛАГАНЕТО НА ТАКИВА РАЗПОРЕДБИ, ИНФОРМАЦИЯ ИЛИ ОТНОШЕНИЯ.

СЪДЪРЖАНИЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ НЕ ТРЯБВА ДА СЕ СЧИТА ЗА ПРАВЕН, ФИНАНСОВ, БИЗНЕС ИЛИ ДАНЪЧЕН СЪВЕТ. ЗА ПОЛУЧАВАНЕТО НА ТАКЪВ СЪВЕТ ВСЕКИ ПОТЕНЦИАЛЕН ИНВЕСТИТОР ТРЯБВА ДА СЕ КОНСУЛТИРА СЪС СОБСТВЕН ПРАВЕН, ФИНАНСОВ ИЛИ ДАНЪЧЕН КОНСУЛТАНТ. В СЛУЧАЙ, ЧЕ ИНВЕСТИТОР ИМА НЯКАКВИ СЪМНЕНИЯ ОТНОСНО СЪДЪРЖАНИЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ, ТОЙ ТРЯБВА ДА СЕ КОНСУЛТИРА С БРОКЕР, БАНКОВ МЕНИДЖЪР, АДВОКАТ, СЧЕТОВОДИТЕЛ ИЛИ ДРУГ ФИНАНСОВ СЪВЕТНИК. СЪЩО ТАКА ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ЦЕНАТА НА ОБЛИГАЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖИ, КАКТО И ДА СЕ ПОВИШИ.

ПРЕДОСТАВЕНАТА В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ НЕ ПРЕДСТАВЛЯВА ОСНОВА ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА КАКВАТО И ДА Е ОЦЕНКА НА ЕМИТЕНТА И НЕ СЛЕДВА ДА СЕ СЧИТА ЗА ПРЕПОРЪКА ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА КЪМ КОЙТО И ДА Е ИНВЕСТИТОР ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА ОБЛИГАЦИИ ЕМИТИРАНИ ОТ ЕМИТЕНТА СЛЕД ДОПУСКАНЕТО ИМ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР (БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА АД).

С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА СЛУЧАИТЕ, ПРЕДВИДЕНИ В ИМПЕРАТИВНИ ЗАКОНОВИ РАЗПОРЕДБИ, НИКОЕ ЛИЦЕ НЕ Е УПЪЛНОМОЩЕНО ДА ПРЕДОСТАВЯ ИНФОРМАЦИЯ ИЛИ ДА ДАВА ДЕКЛАРАЦИИ ВЪВ ВРЪЗКА С ЦЕННИТЕ КНИЖА ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ, РАЗЛИЧНИ ОТ СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ И АКО ТАКИВА СА ПРЕДОСТАВЕНИ, ТО ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ ИЛИ ДЕКЛАРАЦИИ НЕ ТРЯБВА ДА СЕ ПРИЕМАТ КАТО ДАДЕНИ С РАЗРЕШЕНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО.

ВАЛИДНОСТТА НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЗАПОЧВА ДА ТЕЧЕ ОТ ДАТАТА НА НЕГОВОТО ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ПОСОЧЕНА НА ПЪРВА СТРАНИЦА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ И Е ВАЛИДЕН В ПРОДЪЛЖЕНИЕ НА 12 МЕСЕЦА СЛЕД НЕГОВОТО ОДОБРЯВАНЕ.

ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА В ПРОСПЕКТА Е АКТУАЛНА КЪМ ДАТАТА, ПОСОЧЕНА НА ПЪРВА СТРАНИЦА ОТ ТОЗИ ДОКУМЕНТ. НИТО ПРЕДСТАВЯНЕТО НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ, НИТО КАКВАТО И ДА Е ПРОДАЖБА ИЛИ ПРЕХВЪРЛЯНЕ, НАПРАВЕНИ ВЪЗ ОСНОВА НА НЕГО СЛЕД ДАТАТА НА ПРОСПЕКТА, ПРИ КАКВИТО И ДА Е ОБСТОЯТЕЛСТВА НЕ ВОДИ ДО ПРЕЗУМПЦИЯТА, ЧЕ НЕ СА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД ДАТАТА НА ПРОСПЕКТА ИЛИ ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЕНА В НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ В НЕЙНАТА ЦЯЛОСТ, Е АКТУАЛНА КЪМ КОЯТО И ДА Е ДАТА, СЛЕД ДАТАТА НА ПРОСПЕКТА.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

ОСВЕН АКО Е ПОСОЧЕНО ДРУГО, ПРЕДОСТАВЕНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ ИЗВЛЕЧЕНА ОТ ОДИТИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 Г. (ВКЛЮЧИТЕЛНО НАЛИЧНАТА В ТОЗИ ОТЧЕТ ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪПОСТАВИМИЯ ПЕРИОД - 2019 Г.) И НЕОДИТИРАНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2021 Г. Е ИЗГОТВЕНА В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВА ОТЧЕТНОСТ („МСФО“), ПРИЕТИ ОТ ЕС.

ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2019 Г. Е НЕОДИТИРАН И Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С НАЦИОНАЛНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ. ПОРАДИ ТАЗИ ПРИЧИНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2019 Г. ПРЕДОСТАВЕНА В НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ Е ИЗВЛЕЧЕНА ОТ НАЛИЧНИТЕ В ОДИТИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 Г. СЪПОСТАВИМИ ДАННИ ЗА 2019 Г.

ЕМИТЕНТЪТ, ИЗГОТВЯ И ПРЕДСТАВЯ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЕДИНСТВЕНО НА ИНДИВИДУАЛНА БАЗА.



Някои финансови данни за разглеждания исторически финансов период, съдържащи се в този документ не са извлечени от финансови отчети на Емитента. Тези данни са представени актуални към датата на Регистрационния документ и са извлечени от счетоводните регистри на Емитента. Членовете на Съвета на директорите на „Натурика“ ЕАД декларират, че доколкото им е известно, актуалната към датата на Проспекта финансова информация е вярна и пълна и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху нейната точност.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПАЗАРНА И ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, представената информация за дейността на Емитента, пазари и тенденции е разгледана на база информация относно бъдещата дейност на Емитента. „НАТУРИКА“ ЕАД не е част от икономическа група, в т.ч. не притежава и не упражнява пряк или непряк контрол върху други дъщерни дружества.

При изготвянето на този Проспект, в неговото съдържание не са включени декларации, изявления или доклади, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт. „Натурика“ ЕАД не е възлагало на трети лица изготвянето на експертни доклади във връзка с настоящия Проспект.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща Проспектът, съдържанието на Интернет страницата на „НАТУРИКА“ ЕАД не представлява част от този Проспект. При наличие в този Проспект на предоставена информация чрез препращане, то информацията от тези документи трябва да се чете заедно с Проспекта.



ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ НАСТОЯЩИТЕ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

ЕМИТЕНТ: „НАТУРИКА“ ЕАД

АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ: ГР. СОФИЯ, Р-Н ЛОЗЕНЕЦ, БУЛ. „Н. Й. ВАПЦАРОВ“ No 47

ТЕЛ.: +359 889 60 65 85

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ: **ИВАН ПЕТКОВ**

В РАБОТНО ВРЕМЕ: ОТ 9.30 – 17.00 Ч.

Е-MAIL: office@naturika.bg

ИНТЕРНЕТ АДРЕС: www.naturika.bg

ПРИ ПОИСКВАНЕ, ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА ПРОСПЕКТА НА ТРАЕН ИЛИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ.

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, СЛЕД ОДОБРЯВАНЕТО ИМ ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ И ДОСТЪПНИ НА ЕЛЕКТРОННИТЕ АДРЕСИ НА:

Комисията за Финансов Надзор (www.fsc.bg) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор;

Българска Фондова Борса АД (www.bse-sofia.bg) след допускането на ценните книжа до търговия на регулиран пазар;

Емитентът „НАТУРИКА“ ЕАД (www.naturika.bg) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	9
2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	12
3. РИСКОВИ ФАКТОРИ	13
4. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	27
4.1. ДАННИ ЗА ЕМИТЕНТА	27
4.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	28
4.3. КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ЕМИТЕНТА	29
4.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ НА ЕМИТЕНТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ГОДИНА	29
4.5. ОПИСАНИЕ НА ОЧАКВАНТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ НА ЕМИТЕНТА	31
5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ.....	31
5.1 ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ НА ЕМИТЕНТА	31
5.1.1 ОСНОВНИ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ.....	31
5.1.2 ЕВЕНТУАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ И ДЕЙНОСТИ.....	34
5.1.3 ОСНОВНИ ПАЗАРИ НА КОИТО Е ПРЕДСТАВЕН ЕМИТЕНТЪТ	35
5.2 ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ.....	43
5.3 ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	43
6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА.....	47
6.1. ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЛОЖЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА.....	47
6.2. ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДРУГИ СУБЕКТИ В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА.....	47
7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	48
7.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКА СЪЩЕСТВЕНА НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ... ..	48
7.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА	49
8. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБИТЕ	50
9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	50
9.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА.....	50
9.2. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	53
10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ	53
10.1. ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ДА СЕ ПОСОЧИ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ДА СЕ ОПИШЕ ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ	53
10.2. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРЕНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО	



	МОЖЕ НА НЯКОЯ ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА ВЪРХУ ЕМИТЕНТА.....	55
11.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА	55
11.1.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ	55
11.2.	МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	57
11.3.	ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ГОДИНИ.....	58
11.4.	ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА	59
11.5.	ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 г.	59
12.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	60
13.	ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ	61
14.	НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ.....	63
15.	ДЕКЛАРАЦИИ.....	64

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

„Компанията”, „Дружеството” - „НАТУРИКА” ЕАД;

„Листваните Облигации” или „Облигациите” – емисията облигации - предмет на настоящото искане за допускане до търговия на регулиран пазар;

„Предложението”- Предложението за записване на корпоративни облигации при условията на частно предлагане съгласно чл. 205, ал. 2 от Търговския закон;

„Проспект” – настоящият проспект за допускане до търговия на регулиран пазар;

„Довереник” – лице, с което Емитентът е сключил договор за изпълнение на функцията Довереник на облигационерите;

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

„Документ за предлаганите ценни книжа” – Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на допускане до търговия на регулиран пазар (Част III на Проспекта);

„Резюме” - Резюме (Част I на Проспекта);

„КФН” – Комисия за финансов надзор;

„Заместник-председателят” – заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;

„БФБ” – „Българска фондова борса“ АД;

„ЦД” – „Централен Депозитар“ АД;

„МСФО” - Международни стандарти за финансова отчетност;

„СД” – Съвет на директорите;

„ОСА” – Общо събрание на акционерите;

„ОСО” – Общо събрание на облигационерите

„ТЗ” – Търговски закон;

„ТР” – Търговски регистър и регистър на ЮЛНЦ, воден от Агенцията по вписванията;

„ЗППЦК” – Закон за публично предлагане на ценни книжа;

„ЗПФИ” – Закон за пазарите на финансови инструменти;

„ЗКФН” – Закон за Комисията за финансов надзор

„ЗДДФЛ” – Закон за данъците върху доходите на физическите лица

„ЗКПО” - Закон за корпоративното подоходно облагане

„ЗПМПЗФИ” – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

„ЗОЗ” – Закон за особените залози;

„ЦРОЗ” – Централен регистър на особените залози

„Наредба № 38” - Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;

„ЕС” – Европейски съюз.

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Отговорен за информацията в целия Проспект е емитентът „Натурика“ ЕАД, ЕИК 200114041, седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47 в качеството му на лице, което иска допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента: Иван Петков Петков - Изпълнителен член на Съвета на директорите, Божидар Петров Печев - Председател на Съвета на директорите и Веселин Константинов Жлебинков – Зам. Председател на Съвета на директорите, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Регистрационният документ, като част от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Натурика“ ЕАД („Емитента“, „Дружеството“) е изготвен от Съвета на директорите. Съвета на директорите, като съставител на този документ, декларира, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това, съдържащата се в него информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Включената в Проспекта информация е предоставена на съставителите от Емитента или е събрана от публични източници.

Съставител на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2020 г. и неодитирания годишен финансов отчет за 2019 г., е „Грийнхаус Пропъртис“ АД, гр. София, ЕИК 200923185, чрез представляващия дружеството Ива Гарванска-Софиянска в качеството ѝ на изпълнителен директор на дружеството. „Грийнхаус Пропъртис“ АД е съставител и на неодитирания междинен финансов отчет на Дружеството към 31.12.2021 г. информация от който е включен в настоящия проспект. Седалището и адреса на управление на „Грийнхаус Пропъртис“ АД е гр. София 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43. В качеството си на лице по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, „Грийнхаус Пропъртис“ АД отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Независим одитор на Дружеството за 2020 г. е регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“) с рег. № 0659, с бизнес адрес гр. София, 1404, ж.к. Манастирски ливади - Б, бл. 61, вх. А, ет. 5, ап. 15. Магдалена Николова Цветкова одитира годишните финансови отчети на „Натурика“ ЕАД за 2020 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Съгласно изискванията на чл. 37. (1) от Закона за счетоводството, за финансовата 2019 г. Дружеството е категоризирано като малко предприятие, което не попада в обхвата на задължителен независим одит. Поради тази причина няма избран одитор и не е осъществен независим одит на изготвените финансови отчети за финансовата 2019 г. При одита на 2020 г. регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова рег. № 0659 е извършила преглед на финансовата информация за съпоставимия период - финансовата 2019 г.

Представляващите лицето гарантиращо ценните книжа, а именно „Застрахователно дружество

Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121265113 и със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43, а именно: Йоанна Цветанова Цонева - Председател на СД и Димитър Стоянов Димитров – Прокурист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица предоставена като обезпечение по емисията облигации предмет на допускане до регулиран пазар с настоящия Проспект.

ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ

❖ В съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК, всички посочени по-горе отговорни за съдържанието на Проспекта лица декларираят, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това информацията в Проспекта, съответно в определените части от него, за които те отговарят е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, като:

- членовете на Съвета на директорите отговарят за цялата информация в Проспекта;
- лицето по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството отговаря за информацията от съставените от него финансови отчети, включена в Проспекта;
- регистрираният одитор отговаря за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта,

Декларациите по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

❖ В съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите Емитента и представляващите лицето гарантиращо ценните книжа лица, декларираят, че при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им. Декларациите по чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

СЪДЕЙСТВИЕ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА:

Инвестиционният посредник, оказал съдействие на Емитента при изготвянето на настоящия Проспект, е „Евро-Финанс“ АД, с ЕИК 831136740 и седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. „Евро-Финанс“ АД е и Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия. Съдействието, което „Евро-Финанс“ АД е оказало на Емитента, се състои в предоставяне на разяснения на „НАТУРИКА“ ЕАД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-Финанс“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

ДОКЛАДИ НА ЛИЦА В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЕКСПЕРТИ

При изготвянето на настоящия Регистрационен документ не са включени и не са използвани изявления, декларации или доклади, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

В определени части на Проспекта, Емитентът е включил доклади и изявления от трети страни, с изричното им посочване, като по-често използваните от тях са следните:

- Министерство на финансите - www.minfin.bg;
- Национален статистически институт – www.nsi.bg;
- Търговски регистър - www.portal.registryagency.bg;
- Forest Stewardship Council – FSC (Съвет за стопанисване на горите) - www.wwf.bg.

На всички места в Проспекта, където е използвана информация от трети страни е посочен източника на информацията и същата е възпроизведена точно, доколкото, Емитентът е осведомен и е имал възможност да провери информацията, като не са пропуснати никакви факти, които биха могли да направят възпроизведената информация неточна и/или подвеждаща.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Настоящият Регистрационен документ е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН) в качеството ѝ на компетентен орган съгласно регламент (ЕС) 2017/1129 с решение № отг.

Комисия за финансов надзор одобрява настоящия Регистрационен документ единствено, ако отговаря на наложените с регламент (ес) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност. Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на емитента предмет на настоящия Регистрационен документ.

2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Информация за одитора на Емитента за периода, обхванат от финансовата информация за минали периоди:

Независим одитор на Дружеството за 2020 г. е регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“) с рег. № 0659, с бизнес адрес гр. София, 1404, ж.к. Манастирски ливади - Б, бл. 61, вх. А, ет. 5, ап. 15. За 2019 г., имейл адрес: magdalenacvetkova1@gmail.com, интернет адрес: tsvetkovaoditor.com. Магдалена Цветкова упражнява дейност на одитор чрез търговско дружество "ЕМ СИ ОДИТ 2010" ЕООД, ЕИК 201388697, гр. София и членува в Трета софийска регионална организация.

Магдалена Цветкова е отговорен одитор за одита на Емитента за 2020 г.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторът на Емитента Магдалена Николова Цветкова не е напускала, не е бил отстранявана и не е подавала оставка.

Магдалена Николова Цветкова одитирала годишните финансови отчети на „Натурика“ ЕАД за 2020 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Декларацията от регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова, по чл. 89д, ал. 6, във връзка с ал. 3 от ЗППЦК, съгласно която - информацията от одитираните от същия годишни финансови отчети за 2020 г., включена в Регистрационния документ, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към настоящия Регистрационен документ и е неразделна част от него.

Съгласно изискванията на чл. 37. (1) от Закона за счетоводството, за финансовата 2019 г. Дружеството е категоризирано като малко предприятие, което не попада в обхвата на задължителен независим одит. Поради тази причина няма избран одитор и не е осъществен независим одит на изготвените финансови отчети за финансовата 2019 г. При одита на 2020 г. регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова рег. № 0659 е извършила преглед на финансовата информация за съпоставимия период, а именно финансовата 2019 г.

С протокол на едноличния собственик на капитала от 16.08.2021 г. за одитор (вкл. отговорен одитор), който да извърши независим финансов одит на финансовите отчети на „НАТУРИКА“ ЕАД за 2021 г. е избрана Магдалена Николова Цветкова, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“) с рег. № 0659.

3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, както и цялата информация в проспекта, преди да вземат решение да придобият ценни книжа на дружеството.

Използваните в този документ думи „очаква“, „вярва“, „възнамерява“ и други подобни указват за изявления, които са прогнозни по своя характер и/или се отнасят за бъдещи несигурни събития и условия, които могат да окажат влияние върху бъдещите бизнес и финансови планове на дружеството, на резултатите от дейността му и на финансовата му позиция. Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че направените изявления в този проспект не са гаранция за бъдещите резултати от дейността на дружеството и сами по себе си са обект на рискове и несигурност. Действителните бъдещи резултати от дейността на дружеството могат да се различават съществено от прогнозните резултати и очаквания в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

Рисковете, оказващи влияние върху дейността и резултатите на Дружеството могат да бъдат класифицирани в зависимост от техния характер, проявление, специфики на дружеството и възможността рискът да бъде елиминиран, ограничаван или не.

Редът на изброяване на рисковете във всяка от категориите по-долу е според тяхната същественост от гледна точка на отрицателното им въздействие върху Емитента, както и вероятността от тяхното възникване.

3.1. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

3.1.1. ОБЩОФИРМЕНИ РИСКОВЕ, ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ СПЕЦИФИКИТЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

ДРУЖЕСТВОТО НЯМА СЕРИОЗЕН ОПИТ В БЪДЕЩАТА СИ ДЕЙНОСТ КЪМ КОЯТО Е НАСОЧИЛО УСИЛИЯ

Въпреки че „НАТУРИКА“ ЕАД е създадена преди повече от 13 години, досегашната дейност на дружеството е била ограничена във връзка с липсата на достатъчно финансов ресурс и на практика то не е осъществявало текуща регулярна дейност. Към настоящия момент, Емитентът е насочил усилия към развиване на екологично горско ловно-рибарско стопанство, както и в управление на туристически обекти за нуждите на посетителите на стопанството. На практика това се явява нов бизнес сегмент както за дружеството, така и за членовете на съвета на директорите, които нямат сериозен опит и експертиза по отношение на подобни инвестиции. Липсата на опит може да не позволи на Дружеството да успее да реализира инвестиционните си планове или да забави реализацията им в по-дълъг период от време. За минимизиране на този риск, Дружеството ще разчита както на квалифицирани кадри и консултанти като юристи; финансисти и счетоводители; лесовъди; архитекти и строители; специалисти в управлението на: гори, туристически и селски имоти; експерти в областта на опазването на биоразнообразието и околната среда; както и други специалисти при необходимост. Няма гаранция обаче, че това ще бъде достатъчно за успешно представяне.

ИЗБОР НА НЕПОДХОДЯЩА БИЗНЕС / ПАЗАРНА СТРАТЕГИЯ

Ръководството на „НАТУРИКА“ ЕАД се е опитвало в минали периоди да стартира регулярна дейност, но към този момент, не е успяло да избере правилната пазарна насоченост и да привлече необходимия за това капитал. В тази връзка едноличният собственик на капитала е извършил през месец август 2020 г. промяна в състава на членовете на Съвета на директорите, като новите членове са ангажирани изцяло с процеса по стартиране на регулярна търговска дейност, набиране на капитали за нейното осъществяване и изготвянето на стратегически план за развитие.

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от едноличния собственик на капитала и останалите членове на съвет на директорите на дружеството. Съществува риск за дружеството избраната от последния състав на съвета на директорите стратегия и пазарен сегмент, в който Емитентът да развива дейността си да се окаже неподходяща вследствие на което могат да бъдат реализирани значителни загуби и влошаване на финансовото състояние на дружеството. Изборът на неподходяща пазарна стратегия за развитие, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата може да доведе до пропуснати ползи за Емитента.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕТО НА ЕМИТЕНТА

Рисковете, свързани с управлението на Емитента, са следните:

- Вземане на грешни решения за стратегическото управление на дружеството и навлизането в пазарни сегменти, за инвестициите и ликвидността на дружеството, както от едноличния собственик на капитала, така и от членовете на съвета на директорите;
- Невъзможността на ръководството да стартира реализацията на планираните в целите на настоящото Предложение проекти или липса на достатъчно знания и опит за конкретните проекти;
- Невъзможност за набиране на ключови служители с нужните качества, опит и знания в конкретните пазарни сегменти;
- Риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

РИСК ЗА ВЪЗНИКВАНЕ НА ПРОБЛЕМ С ЛИКВИДНОСТТА

Ликвидният риск е свързан с възможността „НАТУРИКА“ ЕАД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми.

Дружеството може да не успее да не събере необходимите парични средства, ако възникне спешна нужда за покриване на определено задължение. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от контрагенти. При нужда от ликвидни средства „НАТУРИКА“ ЕАД може да потърси краткосрочно или дългосрочно финансиране от финансови и/или нефинансови институции, както и от други юридически или физически лица.

Емитентът ще извършва текущо финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходите си и текущите си задължения. Това финансово планиране би следвало да минимизира или напълно

изключва потенциалния ефект от възникването на извънредни обстоятелства относно липсата на ликвидност.

ВЪЗМОЖНО Е ДА ИЗМИНЕ ИЗВЕСТЕН ПЕРИОД ОТ ВРЕМЕ МЕЖДУ ПРИВЛИЧАНЕТО НА СРЕДСТВА И ПРИДОБИВАНЕТО НА АКТИВИ СЪГЛАСНО ЦЕЛИТЕ НА ОБЛИГАЦИЯТА

Дружеството ще инвестира набраните привлечените средства в поземлени и недвижими имоти с в планински, горски и земеделски райони. Възможно е да има значителен времеви период между получаването на паричните средства и тяхното инвестиране в подходящи горски имоти, или в недвижими имоти (сграден фонд) тяхната реконструкция или пък тяхното строителство и пускането им в експлоатация. Поради това с цел получаване на доходност за този период свободните парични средства ще бъдат инвестирани в бързоликвидни активи, а именно ще бъдат предоставени като краткосрочни заеми. Възможно е доходът, получен от тези заеми да бъде по-нисък от разходите по настоящата емисия, което може да намали общата рентабилност на Дружеството за известен период от време.

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други.

Излагането на Емитента на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Дружеството редовно ще следи за неизпълнение на задълженията от страна на клиентите и на другите контрагенти към него, и ще използва тази информация за контрол на кредитния риск.

РИСК ОТ НЕВЪЗМОЖНОСТ НА ЕМИТЕНТА ДА ОБСЛУЖВА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Този риск е свързан с ненавременен, частично или пълно неизпълнение на дължими задължения за изплащане на лихви и главници по настоящата емисия. Емитентът е изложен на този риск, в случай, че: забави реализирането на инвестиционните си намерения, през който период не генерира достатъчен паричен поток за изплащане на задълженията си по облигационния заем; не успее да развие плановете си за развитие, поради не намирането на имоти в които да инвестира; недобро стратегическо управление на инвестициите или недостатъчно подготвен персонал; също така е възможно да се появи и вероятност от негативно въздействие върху дружеството на други различни фактори като макро и микро икономически или форсмажорни обстоятелства, включително и от негативно въздействие на настоящата пандемия върху дружеството. Невъзможността за обслужване на облигационната емисия може да е резултат и на недобро управление на паричните потоци на Дружеството, което да доведе до нарушаване на неговата ликвидност. За минимизиране на този риск ръководството на Дружеството ще извършва редовен анализ на възможностите, които дават придобитите горски площи за реализиране на приходи от горски и негорски дейности при спазване на всички законови изисквания за това, включително и за привличането на посетители и туристи в стопанството. Също така ще бъде извършван и периодичен анализ на цялостния бизнес модел и ще се взимат навременни решения спрямо възникналата ситуация с цел недопускане на недостиг на парични средства за изплащане на задълженията по облигационната емисия.

КОНТРАГЕНТЕТ РИСК

Проявата на този риск се изразява във възможността от неизпълнение на задължения от насрещни страни, с които Емитента има сключени договори. Като цяло контрагентния риск се характеризира с вероятността за нереализиране на планираните от дружеството цели и намерения, поради неизпълнение на договорените условия от страна на контрагентите. Бъдещото развитие и нормалното функциониране на дружеството се предопределя от действията и поведението на неговите контрагенти. Нарушаването на договорени условия от страна на контрагентите би довело до възникването на рискови ситуации, които могат да окажат силно влияние, както върху паричните потоци и финансовите резултати на дружеството, така и върху неговите пазарни позиции, фирмената репутация и конкурентоспособността му. Проявата на контрагентен риск може да доведе до реализиране на загуби от дружеството или до пропуснати ползи.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПРИВЛИЧАНЕТО И ЗАДЪРЖАНЕТО НА КВАЛИФИЦИРАНИ КАДРИ

Изграждането на бизнес модел изисква специфична квалификация в екипа от служители, като конкуренцията между работодателите, допълнително ограничава и без това свития кръг от добре образовани и квалифицирани служители, както и такива със специфични знания и умения в дадена област. Бъдещият успех на бизнеса на Емитента ще е зависим в значителна степен от приноса на членове на Съвета на директорите и намирането на квалифицирани служители и работна ръка. Няма сигурност, че Емитентът ще успее да подбере подходящите ключови служители, също така загубата на управленски персонал или на работна ръка може да доведе до прекъсване на работния процес в екологичното горско ловно-рибарско стопанство. Успехът на дружеството ще е зависим и от способността му да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на компанията да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал за ръководни, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, оперативните му резултати, както и финансовото му състояние.

РИСК ОТ ЛИПСА НА ПРИВЛЕЧЕНО ДЪЛГОВО ФИНАНСИРАНЕ НА ПРИЕМЛИВИ ЦЕНИ ПРИ НЕОБХОДИМОСТ ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНО ФИНАНСИРАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Достъпът до привлечен заеман капитал е основен за успешното развитие на стратегическите цели на Дружеството. В тази връзка, Емитентът е взел решение за емитиране на настоящата емисия облигации.

Дългосрочното успешно развитие на Емитента е в пряка зависимост от възможността да привлече достатъчно заеман ресурс на приемлива цена при необходимост от допълнително финансиране на инвестиционните цели на дружеството. Въпреки, че към настоящия момент Емитента не отчита необходимост от нов привлечен ресурс, то в даден момент дружеството отново може да изпита нужда от привлечени средства, които могат да бъдат, както за оборотни средства (във връзка с въвеждане в експлоатация на придобитите имоти и/или във връзка със сертифициране, обезопасяване и поддържане на горските площи и/или за изплащане на задължения на дружеството към контрагенти, облигационери или пък за други оборотни нужди), така и за изпълнение на нови инвестиционни намерения (породени в процеса на разрастване на дейността). Липсата на такъв допълнителен ресурс и то на приемлива за дружеството цена може да има съществен неблагоприятен ефект върху тенденциите за развитие на Емитента, резултатите и/или финансовото му състояние.

ДРУЖЕСТВОТО Е СИЛНО ЗАВИСИМО ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

В резултат на познанията и опита, които притежава, Дружеството е силно зависимо от изпълнителния си директор Иван Петков Петков, който е и едноличен собственик на капитала и от другите членове на Съвета на директорите си. Загубата на някой ключов ръководител може значително да забави или попречи на изпълнението на стратегията или бизнес целите на Дружеството. Оставката, оттеглянето или освобождаването на някой от тях може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и/или резултатите от неговите операции.

РИСК, СВЪРЗАН С ПЛАЩАНЕТО НА ФИКСИРАНА ЛИХВА ПО ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ

При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин съществува невъзможност, Емитентът да се възползва от намаление на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и преобладаващите лихвени пазарни нива. От друга страна, фиксираната лихва дава възможност на Емитента да планира по-добре своите парични потоци. Също така, до известна степен, фиксираната лихва предпазва даден инвеститор от негативен спад в лихвените нива.

РИСК ОТ СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРИ УСЛОВИЯ, РАЗЛИЧАВАЩИ СЕ ОТ ПАЗАРНИТЕ

Всички сделки на Емитента със свързани лица са сключени при пазарни условия. Въпреки че ръководството на Емитента очаква, че всички бъдещи сделки или споразумения ще бъдат сключвани при условия не по-лоши за Дружеството от тези, при които то може да сключи сделки с несвързани лица, не е изключено да възникнат конфликти на интереси между Емитента и други свързани лица в бъдеще.

ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РИСКОВЕ

Дружеството е изложено на риск от загуби или непредвидени разходи, свързани с неправилни или неработещи вътрешни процеси, човешки грешки, външни обстоятелства, административни или деловодни грешки, нарушения на дейността, измами и нанесени щети на активи. Всяко неустановяване или некоригиране на оперативен риск от системата за управление на риска може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността и репутацията на Емитента, а оттам - и върху резултатите от дейността му.

РИСК ОТ ЛИПСА НА СРЕДСТВА ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Възможно е за Дружеството да настъпят неблагоприятни икономически и финансови обстоятелства водещи до липса на средства, поради което Емитента да не може да изплаща дивидент на едноличния собственик на капитала. Поради обстоятелството, че към настоящият момент Дружеството не е публично и има един акционер, а и липсата на намерения за промяна на това обстоятелство, то този риск не би засегнал интересите на значителен брой инвеститори и техните очаквания за възвръщаемост на инвестицията си.

3.1.2. СЕКТОРНИ РИСКОВЕ

Тези рискове отразяват вероятността от неблагоприятно изменение на доходността на отрасъла, в който Емитента оперира, влошаване на параметрите на конкурентната среда и/или промени в специфичната нормативна база.

ОТРАСЛОВ РИСК

Рисковете свързани с отрасъл екологично горско ловно-рибарско стопанство могат да бъдат отражение на въздействието на различни фактори, както външни, така и вътрешни, които много често се преплитат или са взаимнозависими. По-долу са представени по-значимите от тях.

❖ СЕКТОРНИ РИСКОВЕ В ОТРАСЪЛ ГОРСКО ЛОВНО-РИБАРСКО СТОПАНСТВО

▪ Рискове с природо-климатичен характер:

- повишаване на температурата и температурните екстремуми;
- намаляване на снего- и ледозадържането;
- повишаване на броя на горските пожари;
- повишен риск от загуба на биологично разнообразие;
- промени в жизнения цикъл на отделни видове, физиологични промени;
- повишен риск от каламитети;
- съхнене на горите в резултат на намаляване на количествата на валежите.

Климатичните промени и последиците от тях се определят като една от основните заплахи за развитието на горския сектор в България. Горите изпълняват голям комплекс от икономически, екологични и социални функции. Като последици от климатичните промени ще се увеличават и природните рискове – пожари, бури, наводнения, суши, а това ще даде отражение и върху стопанските, екологичните и социални функции на горите. Като цяло климатичните промени ще имат негативно влияние и върху горските продукти и услуги – намален дърводобив, поради намалена биологична продуктивност, изменение в плътността на дървесината, влияние върху улавянето на въглерод, промени в биологичното разнообразие.

България се намира в умереноконтиненталния район, като ключов за страната климатичен фактор на въздействие се определя липсата на летни валежи и последващи суши, който е и един от основните лимитиращи фактори за растежа и продуктивността на горите. Повишаването на температурите и намаляване на количеството на валежите прави горите уязвими на нападения от болести и вредители, а също така и към гъбни нападения по корените. Също така това води и до увеличен риск от пожари. Управлението на риска от пожари се осъществява чрез планирането на комплекс от противопожарни мероприятия и мерки, изпълнението на които се организира, осъществява и финансира от собствениците на горските територии, съответно лицата, на които териториите са предоставени за управление.

Климатичните промени са фактори върху които „НАТУРИКА“ ЕАД не може да влияе, но те са най-съществените секторни рискове касаещи отрасъл екологично горско ловно-рибарско стопанство. Емитентът ще предприеме действия за опазване на горите от пожари съгласно изискванията на регламентираните в нормативните актове в страната изисквания.

▪ Риск свързан със замърсяването на околната среда

Тези рискове обикновено се свързват със замърсяване на околната среда, напр. с използване и изхвърляне в природата на вредни материали, химикали и препарати, както и закупуване на замърсени имоти и вменяване на Дружеството на задължение да отстрани замърсяванията в притежаваните от

него имоти. Бъдещата дейност на Емитента ще бъде силно въздействана в случай на замърсяване на околната среда в района на горското стопанство собственост на дружеството, в т.ч. замърсяване на въздуха, почвата и водата, което ще окаже влияние върху развитието на горите, екосистемите и биоразнообразието. Рискът от замърсяване на околната среда ще бъдат системно контролиран посредством – първо с внимателен предварителен анализ на горските и другите недвижими имоти обект на покупка, и второ със стриктно спазване на изискванията за опазване на горските и водните зони и въздуха съгласно българското и европейското законодателство.

▪ ***Риск от ограничаване на популацията от видове и породи животни обитаващи горите.***

Промяната в природоклиматичните условия, както и използването на различни химически вещества при стопанисването на горите (замърсявания), оказват съществено влияние върху развитието не само на дърветата, но и на животните, които ги обитават.

▪ ***Рисковете в сегмент рибарство могат да се характеризират със следните фактори:***

- Уязвимост по отношение на природни бедствия, неблагоприятни климатични явления и внезапни промени в нивото на водите.
- Слаба степен на модернизиране на подотрасъла и загуба на конкурентоспособност в дългосрочен план.
- Продължаващо увеличаване на цените на енергийните и водни ресурси водещо до повишаване на себестойността на единица продукция.
- Завишени изисквания от страна на финансовите институции при предоставяне на средства за инвестиционни намерения в подотрасъла.

❖ ***СЕКТОРНИ РИСКОВЕ В ОТРАСЪЛ ТУРИЗЪМ***

▪ ***Нарастването на разходи за строителство и ремонт на недвижими имоти.***

Инвестиционната стратегията на Дружеството предвижда част от набрания от облигационния заем средства да се вложат в изграждане/ремонтиране на недвижими имоти – туристическа база. Дружеството ще носи риск, свързан със способността на наетите строителни фирми да завършват обектите в рамките на предвидените разходи, в съответствие със строително архитектурни планове и регулации, и особено в рамките на определените срокове и бюджет. Неизпълнението от страна на строителна фирма независимо дали е вследствие на фактори, които са под негов и на такива които са извън негов контрол може да предизвика забава на пускането в експлоатация на обекта, което би довело до намаляване на доходите на Емитента. В допълнение при случай на забава на срока, определеният от Емитента бюджет може да се окаже недостатъчен за първоначално определените цели, което да доведе или до ограничаване на строително-монтажните работи (преработка на проекта) или до необходимост от набиране на допълнителен привлечен ресурс. Настъпване на събития, като описаните по-горе, биха имали значителен отрицателен ефект върху рентабилността на Дружеството. За минимизирането на този риск, Дружеството ще проучва внимателно потенциалните си контрагенти и ще сключва договори с такива, за които има достатъчно основания да се счита, че същите са в състояние да извършат възлаганата работа качествено, в срок и в рамките на предвидения за това бюджет.

▪ ***Риск, свързан с възможно нарастване на разходите по поддръжка на туристическата база***

Нарастването на разходите за поддръжка на туристическата база ще има неблагоприятен ефект върху резултатите от операциите и финансовото състояние на Дружеството. „НАТУРИКА“ ЕАД ще управлява и

минимизира този риск като стриктно следи и анализира икономическата обстановка в страната, както и възможността от ръст на консумативните разходи и пазара на труда в туристическия сектор, имащи отношение към формирането на разходите за поддръжка на комплекса.

■ ***Риск, свързан със заетостта на туристическата база***

Възможно е в известни периоди от време да има ограничен брой посетители и туристи, като приходите от тях да са недостатъчни за покриване на оперативните разходи за поддръжка на туристическата база. За намаляването на този риск, Емитента редовно ще наблюдава и анализира търсенето на подобен тип имоти, ще прилага гъвкав подход на предлагане като ще извършва организиране и на групови и фирмени мероприятия на територията на туристическата базата и ще бъде ориентиран към предлагане на нови и по-атрактивни туристически и съпътстващи услуги за привличането на клиенти и нови таргет групи.

НАРАСТВАНЕТО НА ЦЕНАТА И/ИЛИ НЕПОКРИТИЕ ОТ ЗАСТРАХОВКИТЕ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ.

Емитентът ще застрахова притежаваните от него активи, като горски площи, недвижими имоти, съоръжения и движими вещи, срещу пожар, природни бедствия и всички други приложими застрахователни рискове. Ако произтекат вреди от застрахователно събитие над застрахователното покритие, Дружеството ще претърпи загуби, които могат да бъдат до размера на инвестиция в съответния актив капитал. Съществуват обаче рискове, които не се покриват от застрахователните компании или чието застраховане по действителна стойност на имуществото не е икономически оправдано поради високите премии, които ще следва да се заплатят (например риск от терористичен акт), в този случай Емитента е изложен на риск от определени щети или загуби, в резултат на събития, които няма да бъдат покрити от застраховка. Разходите за застраховки са текущ разход, който Дружеството извършва и в случай на повишаване на размера на застрахователните премии, това ще се отрази негативно на финансовия му резултат.

РЕГУЛАТОРЕН РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Пред Емитента съществува регулаторен риск, валиден по отношение на допускането до търговия на емисията на регулиран пазар (до търговия на „Българска Фондова Борса“ АД). При неспазване на установените регулаторни режими в тази сфера, Емитентът няма да може да изпълни намерението си облигациите от настоящата емисия да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар, което от своя страна ще доведе до настъпването на редица неблагоприятни последици като например задължение да изкупи по постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност и дори настъпване на предсрочна изискуемост в случай, че не го направи, както и до накърняване на репутацията на Емитента.

Настоящият облигационен заем е емитиран на 12.03.2020 г. при условията на частно пласиране, с поет ангажимента за допускане до търговия на регулиран пазар до 6 (шест) месеца, т.е. до 12.09.2021 г. Поради съсредоточаването на членовете на съвета на директорите в извършване на анализи и консултации относно бизнес средата и регионите в страната, както и в търсене на подходящи обекти за инвестиране, към настоящия момент, емисията облигации не е допусната до търговия на регулиран пазар на БФБ. В допълнение нестихващата пандемия от COVID-19 и наложените от правителството противоепидемични мерки за ограничаване разпространението, както през пролетта така и през есента на текущата година и обстоятелството, че Емитента няма назначени служители към този момент, допринесоха за по-трудното и времеемко протичане на дейностите по изготвянето на настоящия Проспект.

Законовото изискване на ЗППЦК, е в случай, че Емитентът не е спазил поетия шест месечен срок за допускане до търговия на регулиран пазар на облигационен заем и при наличие на облигационери

които са взели решение да продадат инвестицията си в настоящите облигации или да предявят искане пред Емитента за изкупуване на държаните от тях ценни книжа, то Емитентът е длъжен да изкупи облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането (съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК).

Предвид обстоятелството, че датата на настоящия Проспект е след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, то „НАТУРИКА“ ЕАД декларира, че от изтичането на срока за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар, а именно от 12.09.2021 г. до датата на настоящия Проспект, а именно до 17.03.2022 г., в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN код: BG2100002216. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем би могъл да стане предсрочно изискуем, а именно в случай, че Емитентът не успее да изкупи облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на съответното искане от облигационер.

Отделно от горното, Емитентът е изправен и пред регулаторен риск, който е свързан с невъзможност за покриване на регулаторните изисквания на пазара, където емисията обезпечени облигации ще бъде допусната до търговия. За Емитента това е първа по ред емитирана облигационна емисия, като за целите на нейното допускане до търговия на регулиран пазар, членовете на съвета на директорите обстойно са се запознали със съществуващата нормативна база. Също така в бъдеще ръководството на дружеството ще следи и спазва регулаторните изисквания на пазара на обезпечени облигации организиран от БФБ и изискванията на регулаторния орган Комисия за финансов надзор. Предвид това, ръководството на Емитента счита, че вероятността от възникване на регулаторен риск относно емитирания първи по ред облигационен заем предмет на настоящия Проспект е сведен до минимум.

РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С КОНКУРЕНТНАТА СРЕДА

Дружеството ще осъществява дейността си в сектор с не много голяма конкуренция относно екологичното горско ловно-рибарско стопанство поради значително ограничения брой частни подобни стопанства в региона на Северозападна България, от гледна точка на туристическата дейност конкуренция е значително по-голяма. Пазарът на туристическата дейност е силно конкурентен, но въпреки това не могат да се посочат лица, които имат значителен пазарен дял и могат да оказват влияние върху икономическата среда в региона на Северозападна България. Увеличаването на конкуренцията може да намали пазарния дял, да доведе до увеличаване на разходите за привличане и задържане на туристи, по-голям натиск върху разходите на Дружеството за персонал, по-ниски приходи и по-ниска рентабилност.

3.2. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ СЪС СЪСТОЯНИЕТО НА МАКРОИКОНОМИКАТА

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на дружеството, като в това число влизат и държаните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Изброените външни фактори, както и други неблагоприятни политически, военни или дипломатически фактори, водещи до социална нестабилност може да доведат до ограничаване на потребителските разходи.

Следователно, съществува риск, че ако бизнес средата като цяло се влоши, приходите на дружеството може да са по-ниски от първоначално очакваните. Също така, общите промени в политиката на правителството и регулаторните системи може да доведе до увеличаване на оперативните разходи на дружеството и на капиталовите изисквания. Ако факторите описани по-горе се материализират, изцяло или частично, то те биха могли да имат значително негативно влияние и последствия за перспективите на дружеството, резултатите и или финансовото му състояние.

Например макроикономически тенденции породени от влиянието което оказва обявената в световен мащаб пандемия от COVID-19 в началото на 2020 г. и предприетите мерки от правителствата на засегнатите държави водят до световна икономическа криза във връзка със забавяне на икономическия растеж и глобални финансови колебания; намаляване на икономическата и потребителската активност, такива и подобни обстоятелства могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнес резултатите, финансовото състояние, печалбата и рентабилността или очаквания растеж на Дружеството.

Развитието на икономиката на България е изправена пред риска от външни влияния и зависи пряко от международните пазарни условия. Наличие на неблагоприятни макроикономически условия в България, включително нарастване на безработицата и инфлацията, както и фискална нестабилност могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса на Емитента, финансовото му състояние и/или резултатите от дейността му.

Към настоящия момент България и света са повлияни от нови макроикономически сътресения породени от започналия на 24.02.2022 г. военен конфликт между Русия и Украйна. В резултат са наложени тежки икономически санкции към Русия предимно от държави на Европейския съюз и НАТО. От своя страна наложените санкции, ще имат обратен ефект и върху държавите които ги налагат, всичко това увеличава несигурността относно възстановяването на глобалната икономика. Към този момент няма яснота как ще се развият събитията и какъв ще бъде изхода от войната, нито в каква степен ще бъде засегната България. Възможно е в случай, че военните действия продължат по-дълго да пострада и туристическия сектор, което би имало отражение върху намеренията на Емитента. Ръководството на дружеството ще следи и анализира създалата се ситуация, както и въздействието върху икономиката в страната и света, и ще взема гъвкави решения за развитието на бъдещата си дейност.

РИСК ОТ ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА

Форсмажорни събития като природни бедствия и др. негативни въздействия върху околната среда могат да доведат до непоправими щети върху горските площи в които инвестира дружеството. Също така са възможни да настъпят и форсмажорни обстоятелства от друго естество, като аварии, епидемии, пандемии, саботаж, избухване на войни и терористични актове и други подобни, които могат да повлияят върху бизнес сектора в който оперира дружеството и до доведат, както до значителни загуби, така и до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на всякакви облигации, както и по-конкретно облигациите на „НАТУРИКА“ ЕАД.

Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайната дейност на Емитента до отстраняване на причинените щети, които в определени моменти могат да отнемат дълъг период от време и значителен финансов ресурс.

▪ Ефекти от пандемията от COVID-19 и свързаната с него икономическа криза

В настоящия момент в почти всички региони на света е широко разпространена глобална пандемия от тежък остър респираторен синдром COVID-19, причинен от корона-вируса SARS-CoV-2. Както вирусът, така и болестите, които причинява, са сравнително нови, за момента липсва ефективно лечение и ваксините срещу него тепърва ще доказват своята трайност.

Продължаващата пандемия на COVID-19 може да има значителен неблагоприятен ефект върху бъдещата дейност на Дружеството. Първо, при разпространение на заболяването сред служители на Дружеството, както и всяка карантина, засягаща служителите, може да намали възможността те да изпълняват своята работа. Второ, при продължаващо разпространение на заразата бизнесът на екологичното горско ловно-рибарско стопанство и по-специално на допълващата го туристическа дейност може да бъде силно засегнат. В допълнение към горното, дейността на Дружеството ще бъде повлияна негативно от по-широкия макроикономически ефект на продължаваща пандемия на COVID-19. Влошаването на икономическите условия в световен мащаб и в България, вероятно ще доведе до спад в доверието на бизнеса и потребителите, много по-висока безработица, спад на разполагаемия доход на домакинствата, намаление на стойността на реалните и финансовите активи и нарастване на неплащанията и междуфирмената задлъжнялост.

Не на последно място, очакваната икономическа криза може да повлияе на способността на Дружеството да получи необходимата ликвидност за посрещане на текущите си дейности, както и възможност за разрастване на дейността си. Горепосочените фактори могат да окажат съществено и неблагоприятно влияние върху оперативните резултати, финансовото състояние и перспективите на Дружеството. Характерът на всички рискове и несигурности, с които Дружеството ще се сблъска в резултат на глобалната криза не може да се предвиди точно и конкретно, като много от тези рискове са извън неговия контрол.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на правителството или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което, средата, в която оперират местните стопански субекти, да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби. Няма сигурност, че в страната няма да се появят фактори, които да породят обществено и политическо напрежение, да доведат до значителна и рязка промяна в политическите и икономическите условия в страната, което може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството. Към настоящия момент политическата обстановка в страната не е стабилна поради невъзможността избраният на редовни (м. април 2021 г.) и след това на предсрочни (м. юли 2021 г.) парламентарни избори парламент да състави правителство. Това доведе до сформирание от президента на републиката на служебно правителство.

Към датата на този проспект след проведени на 14 ноември 2021 г. трети за една година парламентарни избори се стигна до споразумение за съвместно управление и съставяне на коалиционно правителство между спечелилата първо място парламентарна група (нова парламентарна формация „Продължаваме промяната“) и още три от останалите парламентарни групи представени в парламента (коалиционни партньори), като по този начин бе излъчено редовно действащо правителство на страната. Въпреки че многопартийната коалиция в определен етап в бъдеще може да се окаже нестабилна, не се предполагат големи рискове за икономическата политика или за ангажимента на България към ЕС. На 14 ноември 2021 г. бяха проведени и редовни президентски избори като след балотаж спечели досегашният президент на републиката.

Относително нестабилната в краткосрочен аспект политическа обстановка крие рискове, които все още нямат своето проявление. Въпреки липсата на очаквания за сериозни сътресения и значителни промени в провежданата политика, несигурността относно бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната.

Самото присъединяване на България към ЕС, продължава да е свързано и с много предизвикателства. Те са породени не само от продължаващите реформи в България, като част от процеса на интеграция в Общността, но и динамиката на развитие на процесите на интеграция в самия ЕС. Няма гаранция, че тези процеси ще приключат успешно или, че националният интерес на България ще бъде гарантиран. Няма гаранция и, че излизането на Великобритания от ЕС няма да предизвика задълбочаване на дезинтеграционните настроения в други страни от съюза и съответно да предизвика сериозни политически и икономически сътресения за всички страни-членки, включително България. Извън контекста на членството в ЕС и вътрешнополитическите трудности, българската политическа система е уязвима и за евентуални икономически трудности, социална нестабилност, организирана престъпност и корупция. Една потенциална нестабилност на институциите в държавата може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, оперативните резултати и финансовото му състояние.

РИСК ОТ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В НОРМАТИВНАТА УРЕДБА И ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Резултатите на Емитента могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка и данъчната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента като цяло, оперативните му резултати, както и финансовото му състояние.

В допълнение, както дейността по стопанисването на екологично горско ловно-рибарско стопанство, така и поддържането и управлението на недвижими имоти и осъществяването на туристическа дейност сами по себе си са обект на детайлно и многоаспектно регулаторно и правно регулиране. Няма гаранция, че законодателството, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба.

Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика както на държавно, така и на местно ниво. Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци.

Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията в облигации може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, включително в неговото тълкуване и прилагане. В допълнение, данъчното законодателство не е единственото, което може да претърпи промяна, като тази промяна да засегне негативно дейността на Емитента. Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, прилагането на закона е обект на критика от европейските партньори на България. Съдебната и административна практика остават проблематични: българските съдилища не са в състояние ефективно да решават спорове във връзка с права върху собственост, нарушения на законови и договорни задължения и други, в резултат на което систематичният нормативен риск е относително висок.

Независимо от проблемите в българската правна система, българското търговско законодателство е част от европейското и като такова е относително модерно. Въвеждане на нови нормативни актове в области като дружествено право и ценни книжа, както и хармонизацията със законите и регулациите на ЕС се очаква да доведат в близко бъдеще до намаляване на нормативния риск.

РИСК, СВЪРЗАН С БЕЗРАБОТИЦАТА

До началото на месец март 2020 г., безработицата в България беше на рекордно ниски исторически нива. В резултат на пандемията COVID 19 и свързаните с това ограничения, описани по-горе, броят на безработните започна бързо да нараства. Очаква се ръстът на безработицата да продължи и през следващите месеци до края на годината във връзка с очаквания драстичен спад на БВП във всички европейски държави и забавянето на търсенето и износа. Въпреки очакванията за значителна държавна интервенция с цел запазване на максимален брой работни места, вероятно негативният тренд ще може да бъде обърнат едва през следващата година.

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 реализирани от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от Емитента и неговите дъщерни компании.

Съгласно данни на Националния статистически институт (НСИ) основни показатели за икономическата активност на населението през четвърто тримесечие на 2021 година са следните:

- Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 – 64 навършени години е 71.8%.
- Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 68.5%.
- Коефициентът на безработица е 4.5%.
- Обезкуражените лица на възраст 15 - 64 навършени години са 563 хил., или 4.6% от икономически неактивните лица в същата възрастова група.

През четвърто тримесечие на 2021 г. безработни са 146.7 хил. души, от които 84.2 хил. (57.4%) са мъже и 62.5 хил. (42.6%) - жени. Коефициентът на безработица е 4.5%, съответно 4.9% за мъжете и 4.2% за жените.

Източник: www.nsi.bg

ПО-ВИСОКАТА ИНФЛАЦИЯ МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ПЕЧАЛБИТЕ

Покачването на общото ниво на цените увеличава разходите за компаниите и обезценява стойността на техните активи, което се компенсира частично от съответното увеличение на продажните цени на продуктите/услугите. Доколкото българските правителства през последните години се придържат към строга фискална политика и целят присъединяването на България към Евроразона в обозримо бъдеще, нивото на инфлация не се очаква да не надхвърля 2%-3% годишно. Неблагоприятното влияние на инфлацията се очаква да остане ограничено и при наличието на валутен борд и въпреки възможността външни фактори да окажат натиск в посока увеличение на ценовите нива.

По данни на Националния статистически институт за месец януари 2022 г. инфлацията и индексите на потребителските цени имат следните нива:

- Индексът на потребителските цени за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.5%, т.е. месечната инфлация е 1.5%. Годишната инфлация за януари 2022 г. спрямо януари 2021 г. е 9.1%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2021 - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 - януари 2021 г. е 4.1%
- Хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Годишната инфлация за януари 2022 г. спрямо януари 2021 г. е 7.7%. Средногодишната инфлация за периода февруари - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 г. - януари 2021 г. е 3.5%.

- Индексът на цените за малката кошница за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.7%.

Източник: www.nsi.bg

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа на държавата и икономическите агенти до финансиране от външни източници. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е в понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени равнища. Поради тази причина потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху неговото финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на България би имало отрицателно влияние върху бъдещата цена на финансирането на Дружеството, доколкото настоящите му заемни споразумения са с фиксирани лихви. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

Към датата на настоящия Документ кредитният рейтинг на България е както следва:

- Standard & Poor's – на 30.11.2021 г. потвърди дългосрочен и краткосрочен кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Перспективата пред рейтинга остава стабилна. Според рейтинговата агенция икономическите последици от пандемията са управляеми, въпреки значителното въздействие в здравен аспект. Възстановеното вътрешно търсене, особено частното потребление, и нарастването на усвояването на средствата от ЕС ще повишат перспективите пред растежа в средносрочен хоризонт. Отпуснатите на България средства от предишната и настояща Многогодишна финансова рамка на ЕС, както и допълнителните средства по новия инструмент „Следващо поколение ЕС“, с които страната ще разполага, се оценяват на около 40% от очаквания БВП през 2021 г.
- Fitch Ratings – на 22.01.2022 г. международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива. Положителната перспектива отразява плановете на страната ни за членство в еврозоната. Според Fitch Ratings, негативните рискове в краткосрочен план, свързани с пандемията, са отслабнали и се компенсират от очакваните значителни финансови ресурси от ЕС и ангажираността към поддържането на макроикономическа и фискална стабилност (допълнително подкрепени от включването на българския лев към Валутния механизъм II). Fitch Ratings считат, че формирането на коалиционното правителство през декември 2021 г. е намалило значително политическата несигурност, след поредицата неубедителни избори през миналата година. Анализаторите отчитат, че коалиционните партии са заложили цялостна програма за борба с корупцията и за подобряване на върховенството на закона, като същевременно са обещали увеличение на инвестициите и по-ефективни публични разходи. Правителството е потвърдило целта за приемане на еврото до 2024 г., продължавайки дългогодишната благоразумна фискална политика и добро макроикономическо управление. Очакванията на Fitch Ratings за икономическия растеж на България остават благоприятни през следващите години, подкрепени от значителните средства от ЕС (които в периода 2022-2027 г. са оценени на 36 % от БВП за 2021 г.). Реалният растеж на БВП е прогнозиран да достигне 3,7 % през 2022 г. и да се ускори до 4,5 % през 2023 г.

Източник: www.minfin.bg

НАРАСТВАНЕ НА ЛИХВЕНИТЕ РАВНИЩА МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ РЕЗУЛТАТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Нарастването на лихвените равнища, съответно на разходите за лихви, има непосредствено отражение върху печалбата на компаниите. Доколкото България е в система на валутен борд и не води самостоятелна парична политика, равнището на лихвените нива зависи най-вече от водената от Европейската централна банка (ЕЦБ) парична и лихвена политика. Към момента различните лихвени проценти, определяни от ЕЦБ, са на рекордно ниски нива, като общия консенсус е, че не се очаква значителното им покачване в следващите една-две години.

РИСК ОТ НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ

Приходите на Дружеството могат да бъдат повлияни от промени на валутния курс на лева спрямо други валути, с които то оперира. Емитентът оперира основно в лева и малка част в евро. Съгласно действащото законодателство, в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583. В тази връзка рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои в евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен едва при приемането на еврото в България за официална платежна единица, което ще стане в началото на 2024г.

4. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

4.1. ДАННИ ЗА ЕМИТЕНТА

ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Фирма	„НАТУРИКА“ ЕАД
Фирма на латиница	„NATURIKA“ EAD
Държава на регистрация	България
Законодателство	Българско
Юридическа форма	Еднолично акционерно дружество
ЕИК	200114041
ИКПС (LEI)	485100Q1WF52DSVUI173
Седалище	гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47
Адрес на управление	гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47
Телефон	0889 60 65 85
Електронен адрес (e-mail)	office@naturika.bg
Интернет страница	www.naturika.bg

Забележка! Съдържанието на Интернет страницата на „НАТУРИКА“ ЕАД не представлява част от този Проспект, освен ако тази информация не е включена чрез препратка в Проспекта.

ПРАВНА ФОРМА, ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

„НАТУРИКА“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенцията

по вписванията на 14.05.2008 г.

Дружеството е самостоятелно юридическо лице, представляващо създадено със стопанска цел търговец.

Съгласно чл. 5 от актуалния учредителен акт, съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

Съгласно чл. 4 от актуалния Устав на Емитента предметът на дейност е: консултантска дейност, представителство на местни и чуждестранни лица и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Дружеството няма учредени клонове. Офисът в който „Натурика“ ЕАД изпълнява дейността си се намира на адреса на управление на дружеството.

ИСТОРИЯ И ИЗВЪРШЕНИ ПРОМЕНИ В ДРУЖЕСТВОТО

„НАТУРИКА“ ЕАД е учредено с наименование „Медикъл Асистънс Марцианопол“ на учредително събрание, проведено 03.04.2008 г. и вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 14.05.2008 г. с правноорганизационна форма акционерно дружество (АД), ЕИК 200114041 и с акционерен капитал в размер на 460 000 (четиристотин и шестдесет хиляди) лв.

На 05.12.2012 г. дружеството променя своята правна форма, като вече то е еднолично акционерно дружество (ЕАД), с едноличен собственик на капитала г-н Иван Петков Петков. Извършена е промяна и в седалището и адреса на управление на дружеството, като това е актуалният адрес и към този момент, а именно: гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, бул. „Н.Й.Вапцаров“ № 47.

От учредяването на Дружеството до настоящия момент е извършена една промяна в неговото наименование. Промяната е вписана в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 12.08.2020 г. като Дружеството променя своето наименование на „Натурика“ ЕАД.

Съставът на Съвета на директорите е променян няколко пъти като на 12.08.2020 г. е избран настоящия състав, който се състои от трима членове, а именно: Божидар Петров Печев, Веселин Константинов Жлебинков и Иван Петков Петков-Изпълнителен член на Съвета на директорите.

Предметът на дейност на Дружеството не е променян от момента на неговото учредяване.

4.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

За периода от учредяването на Емитента, включително за периода на разглежданата в този Проспект историческа финансова информация, до настоящия момент, Дружеството:

- не е преобразувано;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- няма заведени иски молби срещу него за откриване на производство по несъстоятелност;
- не е извършвало изследователска и развойна дейност.
- не са отправени търгови предложения от трети лица към Емитента или от Емитента към други дружества;

- не е част от група, не притежава дъщерни компании и не е обект на консолидация;
- има настъпили съществени промени в намеренията на Емитента относно предоставянето на услуги и дейности от него.
- Към датата на настоящия Проспект, Емитентът не осъществява конкретна търговска и/или друг тип дейност. Намеренията на ръководството на „НАТУРИКА“ ЕАД към този момент са инвестиране в активи, носещи доходност и тяхното последващо управление, а именно развитие на дружеството в областта на екологично горско ловно-рибарско стопанство, предлагане на туристически услуги и дейности на посетителите на стопанството в собствена на дружеството туристическа база. За осъществяването на тези намерения с решение на Иван Петков Петков в качеството му на едноличен собственик на капитала на „НАТУРИКА“ ЕАД от 19.02.2021 г., е взето решение Дружеството да емитира първа по ред емисия корпоративни облигации при условията на първично, частно (непублично) предлагане с цел набиране на средства за финансиране на инвестиционните цели на Дружеството (виж т. 4.4 по-долу).

Ръководството на дружеството не отчита друга съществена информация имаща значение за оценяването на платежоспособността на Емитента.

4.3. КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ЕМИТЕНТА.

През разглеждания исторически период и до датата на настоящия Документ, Дружеството не е имало и няма присъден кредитен рейтинг от рейтингова агенция по негово искане или с негово сътрудничество при присъждането им.

4.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ НА ЕМИТЕНТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Последният отчетен период, за който Емитентът има изготвен одитиран финансов отчет е за отчетната 2020 г.

За периода на разглежданата в Проспекта историческа годишна финансова информация обхващаща 2019 г. и 2020 г., междинна финансова информация към 31.12.2021 г. и към датата на този документ, „НАТУРИКА“ ЕАД няма задължения към банкови и небанкови финансови институции, както и други лица заемодатели (в т. ч. физически и юридически лица).

Към 31.12.2021 г. – датата на последния изготвен междинен финансов отчет и към датата на този Проспект, единственото задължение на Емитента към кредитори е в размер на 10 000 000 лева възникнало във връзка с емитирания облигационен заем през месец март 2021 г. с ISIN код: BG2100002216. Натрупаните по облигацията лихви към датата на Проспекта са в размер на 151 370 лева.

А. Кратка информация за параметрите и условията при които е емитирана емисия облигации с ISIN код: BG2100002216:

- ✓ На 12 март 2021 г. „НАТУРИКА“ ЕАД емитира първи по ред облигационен заем с ISIN код: BG2100002216 - предмет на допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации с настоящия Проспект.
- ✓ Емисията облигации е издадена на основание чл. 204, ал. 3 от ТЗ, чл. 14, ал. 1 от Устава на

дружеството и Решение на Едноличния собственик на капитала от 19.02.2021 г. и от 09.03.2021 г. с което решение е променен крайния срок на записване.

✓ Набраната сума на облигационния заем е в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределена в 10 000 (десет хиляди) броя ценни книжа с емисионна и номинална стойност от 1 000 лева.

✓ Облигациите са емитирани за срок от 5 години (60 месеца), с падеж 12.03.2026 г. Купонът е платим на всеки шестмесечен период и се изчислява на база: Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual) при лихва от 6.50 % фиксиран годишен лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем. Главницата е платима еднократно на падежа, ведно с последното лихвено плащане.

✓ Облигационния заем е издаден с цел набиране на средства за финансиране на инвестиционните цели на Емитента, в следните области:

1. Инвестиционни проекти свързани с покупка и управление на недвижими имоти в планински, горски и земеделски райони, които ще носят бъдеща стойност за дружеството.
2. Изграждане и/или реконструкция на сграден фонд, разположен в планински, горски и земеделски райони, с цел развиване на различни видове туристическа дейност и/или отдаване на краткосрочен/ дългосрочен наем с цел получаване на печалба от дейността;
3. До намиране на подходящи инвестиционни проекти носещи доходност:
 - а) инвестиране на набраните средства, в рамките на закона, във вземания, ведно с обезпеченията, дължими лихви и неустойки по тях, до пълното им издължаване, при цена на закупуване между 50% и 90% от номиналната стойност на вземанията при преценка за бърза събираемост на вземанията и реализация на печалба за дружеството;
 - и/или
 - б) предоставяне, в рамките на закона, на краткосрочни заеми на трети лица, с цел получаване на лихви, които заеми са отпуснати при лихвен процент по-висок от лихвения процент по настоящия облигационен заем с цел получаване на печалби за период до намирането на подходящи инвестиционни проекти носещи доходност;
4. Осигуряване на оборотни средства за покриване на съпътстващи разходи по емитирането и допускането до търговия на облигационния заем, както и такива разходи произтекли от предприетите инвестиционни проекти съгласно описаните по-горе цели на облигационния заем.

✓ Обезпечение - Емитентът е сключил Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000064/12.03.2021 г., в полза на облигационерите представлявани от „Финансова къща Евър“ АД в качеството ѝ на довереник на облигационерите, като застрахован.

✓ Емитентът е сключил договор за Довереник на облигационерите с „Финансова къща Евър“ АД, с ЕИК 831649724.

✓ Изплащане на настъпили лихвени и главнични плащания към датата на Проспекта:

- Първо лихвено плащане по облигационния заем с дата на падеж 12.09.2021 г., като същото е в размер на 327 671,23 лв. Задължението по първо лихвено плащане е изцяло изплатено на облигационерите на 13.09.2021 г. – която дата е първият работен ден след датата на падежа 12.09.2021 г. (неделя).
- Второ лихвено плащане с падеж 12.03.2022 г. и в размер на 322 328,77 лв. Задължението по

второ лихвено плащане е изцяло наредено от Емитента към Централен депозитар на 11.03.2022 г., като същото е изплатено на облигационерите на 14.03.2022 г. – която дата е първият работен ден след датата на падежа 12.03.2023 г. (събота). Средствата за изплащане на второ лихвено плащане са изцяло набавени от върнат заем предоставен на едноличния собственик на капитала.

Плащания по главницата на емисията облигации не са извършвани до този момент, като същата е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното десето лихвено плащане, а именно на 12.03.2026 г.

✓ Други параметри по облигационния заем

Всички други параметри и условия по облигационния заем са представени в Документа за ценните книжа – част III от Проспекта, включително и изразходване на набраните средства, спазване на финансовите показатели, и др.

4.5. ОПИСАНИЕ НА ОЧАКВАНОТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ НА ЕМИТЕНТА

За финансиране на дейността си „НАТУРИКА“ ЕАД емитира на 12.03.2021 г. облигационен заем в размер на 10 млн. лв., параметрите и условията по който са описани в предходната точка.

С набраните средства от емисията облигации, Емитентът цели да развие дейността си в сектора на екологично горско ловно-рибарско стопанство като инвестира средства и в:

- планински, горски и земеделски райони – предимно горски масиви; и
- изграждане и/или реконструкция на сграден фонд (с предназначение туристическа база) придобит със средства от облигационния заем и разположен в планински, горски и земеделски райони (находящ се на територията на стопанството или в непосредствена близост).

Към датата на настоящия документ, Дружеството не предвижда набирането на допълнително финансиране относно горепосочените инвестиционни цели като счита, че набраните средства от емитирания облигационен заем ще бъдат достатъчни за изпълнение на описаните инвестиционни намерения. В случай, че нетната стойност на набраните средства от настоящата емисия в даден момент се окажат недостатъчни, то Емитентът ще преразгледа инвестиционните си намерения и ще се ограничи до размера на паричните средства с които разполага.

Въпреки това е възможно е в следващ момент за Дружеството да възникне необходимост от допълнително финансиране на дейността, било то за инвестиционни цели или оборотни средства. В този случай Емитентът ще потърси възможност за привличане на ново дългово финансиране – краткосрочно или дългосрочно от трето лице или от финансова институция като е възможно да бъде емитиран и нов облигационен заем. Решение за възможните източници на финансиране ще бъде взето на база анализ в зависимост от предложените от кредиторите по заема параметри и условия и тенденциите на пазара към момента на взимане на решение, като при всички случаи ще се търси по-изгодното решение. Размерът на дълговото финансиране ще бъде определен в зависимост от конкретните нужди.

5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

5.1 ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ НА ЕМИТЕНТА

5.1.1 ОСНОВНИ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ

„НАТУРИКА“ ЕАД е консултантска компания, действаща на територията на Република България.

Към датата на настоящия Проспект, Емитентът не осъществява конкретна търговска и/или друг тип дейност. Единствените приходи на Дружеството са реализирани от лихви (498 хил. лв. към 31.12.2021 г.) по предоставени заеми по-съществените от които са с източник на средства емитирания облигационен заем (в размер на 10 млн. лв.) предмет на допускане с настоящия проспект. Заемните средства с актуален към датата на проспекта общ размер от 8 495 хил. лв. (7 975 хил. лв. са със срок на погасяване 18.03.2022 г. предоставени на „ОСК Лозенец“ АД, а 520 хил. предоставени на Бондс Адвайзерс“ ЕООД са със срок на погасяване 09.04.2022 г.) са предоставени временно (за 1 година) до намиране на подходящи инвестиции съгласно целите на облигационния заем при 7% лихва и без обезпечение, с цел генериране на доходност за Дружеството до момента на тяхното инвестиране. Считано от 30.12.2021 г., Емитентът е договорил с „Хай Рейт“ ЕООД дружеството-майка на „ОСК Лозенец“ ЕАД, и сключил договор за заместване в дълг, като за поемателят („Хай Рейт“ ЕООД) възниква задължение спрямо кредитора („НАТУРИКА“) по главницата на предоставения заем към датата на договора 30.12.2021 г. в размер на 7.98 млн. лв., като начислената до този момент лихва от 448 хил. лв. остава като дължима от „ОСК Лозенец“ ЕАД. Договорът за заместване в дълг е необезпечен, с лихва от 7.80% фиксирана на годишна база и е подписан с клауза при писмено поискване на каквато и да е част или пълната сума от предоставените заемни средства да бъдат погасени от поемателя на дълга в срок не по-дълъг от 30 дни. *(за повече информация виж: Документа за ценните книжа, т. 3.2. „Обосновка на предлагането и използване на постъпленията“, информацията относно „Изразходени средства по точка 3. от целите“, буква б).*

В исторически план, Дружеството е притежавало краткосрочни инвестиции в 324 000 бр. акции закупени в края на 2012 г. със средства от увеличение на основен капитал. В началото на 2015 г. е получен дивидент от тези акции в размер на 174 хил. лв., а през март 2015 г. дружеството продава част от притежаваните от него акции – 191 200 бр. за 226 хил. лв. През 2016 г. са продадени още 79 600 бр. акции за сумата от 94 хил. лв., а през 2018 г. и останалите 53 200 бр. за сумата от 63 хил. лв. Освен това Дружеството е разполагало и с парични средства в размер на 115 000 лв. внесен основен капитал при неговото учредяване през 2008 г. С цел получаване на доходност от лихви, до емитирането на облигационния заем, Дружеството е предоставяло свободните си парични средства на заем на физически и юридически лица. Към 31.12.2021 г. и към датата на проспекта, Емитентът има предоставени заеми на следните лица:

- На 27.03.2015г. част от получените от дивидента и продажбата на акции средства, „НАТУРИКА“ АД е предоставила на дългосрочен необезпечен заем на едноличния собственик на капитала в размер на 395 хил. лв. с 4% лихва със срок на погасяване 27.03.2022г. Предоставеният заем е обслужван съгласно договорените клаузи по сключения договор, като начислените и неплатени лихви към 31.12.2021 г. са в размер на 105 хил. лв., а към датата на проспекта в размер на 108 хил. лв. На 11.03.2022 г. Иван Петков е погасил сума от 330 хил. лв., необходима за изплащане на второ лихвено плащане по облигационния заем. Остатъкът от главницата в размер на 65 хил. лв. ще бъдат изплатени в срок до 27.03.2023 г. съгласно сключен Анекс в края на февруари 2022 г.
- Дружеството има предоставени още два необезпечени заема на несвързаното лице - Финансова информационна агенция ЕООД, на която са предоставени 2 заема по 90 хил. лв., съответно на 14.03.2016 г. с падеж на 14.03.2022 г. и на 17.03.2016 г. с падеж на 17.03.2022 г. До този момент не е извършвано плащане по главницата и по двата заема. Начислените общо лихви по двата заема са 42 хил. лв., от тях на 3.7.2017 г. са платени 6 хил. лв., а на 31.05.2019 г. платени 17 хил. лв. Неплатени лихви към 31.12.2021 са в размер на 19 хил. лв., а от началото на 2022 г. до момента са начислени още 1 хил. лв. лихви. На 25.02.2022 г. срокът по двата заема е удължен с още една година, а именно до 14.03.2023 г. и 17.03.2023 г.
- Към 31.12.2021 г., Дружеството има предоставен необезпечен заем и на едно физическо лице в размер на 5 хил. лв. при лихва от 4% и краен срок на погасяване 20.08.2022 г. Към датата на

този проспект, заемът е погасен изцяло заедно с неплатените лихви към него в размер на 1.8 хил. лв., плащането е извършено в началото на месец март.

В бъдеще, предоставянето на заемни средства няма да представлява основна дейност на Емитента.

Считано от 12.08.2020 г. е избран нов състав на членовете на Съвета на директорите, които са амбицирани да развият дружеството, като насочат усилия в стопанисване на горско ловно-рибарско стопанство с допълваща дейност в областта на управление на туристически имот и други присъщи за алтернативния туризъм услуги и дейности.

Към датата на този документ, Дружеството има намерение да развива своята дейност в областта на социално и екологично ориентирано горско ловно-рибарско стопанство, като отделно от това закупи/изгради в или в непосредствена близост и туристическа база за нуждите на посетителите на стопанството и туристи.

За финансиране осъществяването на тези инвестиционни намерения е емитиран облигационен заем предмет на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар.

При избора си на местоположение за извършване на инвестициите, Емитентът е заложил изисквания и критерии за подбор на регион, като същия трябва да бъде: икономически слабо развит; с по-нисък антропогенен отпечатък върху околната среда; с целогодишен туристопоток; съчетание между планински, горски и селски регион; с наличие на исторически, културни и природни забележителности в околността.

Съгласно начертаните инвестиционни намерения на Емитента и извършените проучвания за възможности по набелязаните критерии, привлекателни и атрактивни региони с потенциал за развитие на дейността биха били планински области в Северозападна България. Изборът на тази част от страната се свежда до следните факти: този регион на страната е икономически по-слабо развит, в същото време има много културни, исторически и природни забележителности, включително наличието на гористи и планински местности в подножието на Стара планина, биосферен резерват „Чупрене“, както и множество села с плодородни земеделски земи. В допълнение този регион граничи с две граници – сръбската и румънската, и има добър транспортен достъп, тъй като през него минава един от основните пътища за Западна Европа.

За осъществяване на стратегическите инвестиционни планове, които си поставят членовете на съвета на директорите, част от които е и едноличния собственик на капитала на дружеството, са необходими следните стъпки и действия:

- Намиране на подходящ регион и селище отговарящо на заложените инвестиционни критерии;
- Покупка на поземлен имот – горски имот и/или имот в близост до гориста местност;
- Покупка и реконструкция на съществуващ сграден фонд или изграждане на такъв - разположен в планински, горски и земеделски райони;
- Управление и стопанисване на екологичното горско ловно-рибарско стопанство;
- Управление и стопанисване на инвестиционен туристически имот и развиване в следствие на допълващи дейности и/или отдаване на инвестиционния имот на краткосрочен/дългосрочен наем на трето лице с цел получаване на печалба от дейността и бъдеща стойност за дружеството.

Към настоящият момент в дружеството няма назначен персонал на трудов договор като такъв ще бъде привлечен след закупуване на инвестиционните имоти. В този смисъл за всички горе споменати стъпки и действия, Емитентът ще разчита на наети външни консултанти и експерти в конкретната област, като: юристи; финансисти и счетоводители; лесовъди; архитекти и строители; специалисти в управлението на: гори, туристически и селски имоти; експерти в областта на опазването на биоразнообразието и околната среда; както и други специалисти при необходимост.

В случай, че Емитентът не успее да придобие горските имоти към който е насочил инвестиционните си намерения (виж Документа за ценните книжа в т. 3.2. *„Обосновка на предлагането и използване на постъпленията“*, информацията относно *„Информация за планираните към датата на Проспекта инвестиции и изразходване на средства набрани от емисията облигации“*), потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че намирането на подходящи инвестиционни имоти в привлекателни за туристите местности с исторически и природни забележителности, в по-слабо развити икономически региони, но с развито горско стопанство, може да отнеме повече време от първоначално предвиденото. Поради това обстоятелство съгласно т.3, буква б) от целите на емитирания заем, до намиране на подходящи и атрактивни инвестиционни имоти, с цел получаване на доходност необходима за посрещане на разходите по облигацията и за оборотни нужди, Емитентът е предоставил, краткосрочни заеми на трети лица, с цел получаване на лихви.

В допълнение за инвеститорите е важно да оценят риска от неизпълнение на задълженията по тази облигационна емисия, които съществуват за дружеството, в случай, че настъпят факти и обстоятелства, които могат да доведат до неизпълнение от страна на емитента на плащанията по облигационния заем. Такива факти и обстоятелства могат да възникнат при по-дълъг период на осъществяване на инвестиционните намерения на Емитента поставени като цел 1 и цел 2 от емисията облигации. Това би довело до липсата или до по-малък размер на приходи реализирани от дружеството, които да са недостатъчни за изплащане на всички или на част от задълженията по емисията облигации. Към настоящия момент, в случай на забавяне реализацията на инвестиционните намерения, Емитентът счита, че не би изпаднал в ситуации на недостиг на парични средства за изплащане на задълженията по облигационната емисия, предвид сключените договори за заем при лихва по-висока от лихвата по емисията и предвид факта, че към този момент за дружеството не са налице съществени нужди от оборотни средства. В резултат на договорените заеми за даден период от време Дружеството ще реализира по-голям размер приход (приходи от лихви) спрямо задълженията към облигационерите (задължения за лихви). Размерът на договорените заеми постепенно ще намалява за сметка на придобити активи носещи доходност.

5.1.2 ЕВЕНТУАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ И ДЕЙНОСТИ

Нови продукти и/или дейности

Дейностите към които Емитента е насочил усилия, а именно в областта на социално и екологично ориентирано горско ловно-рибарско стопанство и съпътстващите туристически дейности ще се явяват нови за дружеството.

Бъдещи дейности, които би могло да осъществява дружеството на територията на екологичното горско ловно-рибарско стопанство и от които ще генерира приходи, могат да се обобщят в следните направления:

1. Дейности свързани с управлението и стопанисването на горското стопанство, даващи възможност, Емитентът да извършва дърводобивни и дървопреработващи дейности, като например:
 - добиване и транспортиране на дървен материал;
 - производство на пелети (след инвестиция в инсталация за пелети);
 - производство на недървесни горски продукти (гъби, билки, горски плодове) и др.
2. Дейности свързани със стопанисването и управлението на туристическия имот – предоставяне на нощувки и храна;
3. Съпътстващи туристическата дейност услуги т.ч.:
 - Спортно-приключенски като: организиран лов и риболов в местността, наем на колела, конна езда, фитнес и др.;

- Културни и развлекателни като: организирано посещение на исторически, културни и етнографски забележителности и природни такива (екопътеки, природен резерват и други);
- Релаксиращи като: спа (сауна, парна баня, джакузи, масаж), басейн и др.;

4. Други съпътстващи дейности свързани с или допълващи описаните по-горе.

Описаните по-горе дейности ще бъдат въвеждани поетапно от Емитента, като начинът по-които са изброени по-горе съответства на неговото виждане за реда по-които те ще бъдат въведени. Степента и времето необходимо за въвеждане на описаните дейности ще зависи основно от момента на тяхното придобиване, ресурса необходим за подготовка и изграждане на противопожарна инфраструктура в горското стопанство и горски пътища и др., строително-ремонтни дейности и въвеждането в експлоатация на придобитата/изградената материална база (туристическа база), както и други фактори.

Съществува и възможност след извършване на инвестициите в закупуване на поземлените имоти и изграждане/реновиране на материална база, при наличие на добра оферта гарантираща покритие на разходите на дружеството (в т.ч. и на разходите за лихви и изплащане на главницата по настоящата емисия облигации) и реализиране на печалба, Емитентът да отдаде дългосрочно целия или част от инвестиционния имот на трето лице – наемател.

5.1.3 ОСНОВНИ ПАЗАРИ НА КОИТО Е ПРЕДСТАВЕН ЕМИТЕНТЪТ

Основни настоящи пазари:

За периода на разглежданата историческа финансова информация от 01.01.2019г. до 31.12.2021г. (включително и към датата на проспекта), „НАТУРИКА“ ЕАД не е извършвала регулярна дейност, поради, което дейността на дружеството не е представена на определен пазарен сегмент, съответно не притежава дял от този пазар.

Реализирани приходи от настояща дейност

За периода на разглежданата историческа финансова информация (от 01.01.2019г. до 31.12.2021г.), „НАТУРИКА“ ЕАД не е извършвала регулярна дейност, поради, което не отчита приходи реализирани от основна дейност. Дружеството отчита за разглеждания период единствено приходи от лихви по предоставени заеми. Дейността на Емитента е осъществявана единствено на територията на България.

Приходи от лихви

Показател	31.12.2019*	31.12.2020	31.12.2021
	неодитирани данни в хил. лв.	одитирани данни в хил. лв.	неодитирани данни в хил. лв.
Приходи от лихви	23	23	498

Източник: „НАТУРИКА“ ЕАД, по данни от одитирания годишен финансов отчет за 2020 г., както и неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

*данните към 31.12.2019 г. – са извлечени от одитирания финансов отчет за 2020 г., в който същите са представени като съпоставима информация.

Основни бъдещи пазари:

Основният пазар, към който „НАТУРИКА“ ЕАД е насочила инвестиционната си стратегия е българският пазар в областта на социално и екологично ориентирано горско стопанство, даващо много различни алтернативи за съпътстващи услуги и дейности (описани в предходната точка).

В настоящия момент дружеството не може да даде оценка и предположение за дела, които би заемал на съответния бъдещ пазар.

Емитентът ще осъществява дейността си единствено на територията на Република България.

Инвестиционните намерения предвиждат възможност за предлагане на целогодишни дейности свързани със стопанисването на горско стопанство и туристическата база. Съгласно тези дейности бъдещите пазари могат да се обобщят в следните пазара:

- ❖ от гледна точка на социалното и екологично горско ловно-рибарско стопанство:
 - дърводобив и дървопреработване;
 - дивечовъден и ловен;
 - риболовен.
- ❖ от гледна точка на туристическата дейност:
 - екологичен туризъм в планински и горски райони;
 - спортно-приключенски туризъм;
 - културно-исторически туризъм;
 - селски туризъм.

Реализиране на приходи от бъдеща дейност

Към този момент, Емитентът не може да извърши оценка и преценка на дела и степента на значимост на описаните по-горе бъдещи пазари. Но виждането на ръководството на дружеството е, че в краткосрочен период от време преобладаващи ще бъдат дейностите на пазарите свързани със социалното и екологично горско ловно-рибарско стопанство.

В СЛЕДВАЩОТО ИЗЛОЖЕНИЕ Е ПРЕДСТАВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПЕЦИФИКИТЕ И ХАРАКТЕРА НА ПАЗАРИТЕ В БЪЛГАРИЯ, КОИТО ИМАТ ОТНОШЕНИЕ КЪМ БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

❖ СОЦИАЛНО И ЕКОЛОГИЧНО ОРИЕНТИРАНО ГОРСКО СТОПАНСТВО

Значението на горите и тяхното опазване

Горите са многофункционални и изпълняват икономически, социални и екологични цели. Те осигуряват местообитания за животни и растения и играят първостепенна роля за смекчаване на последиците от изменението на климата и други екологични услуги. Горите осигуряват освен добив на дървесина и широка гама други продукти като корк, смоли, гъби, ядки, дивеч и горски плодове. Също така горите осигуряват широка гама от ползи за обществото, включително за здравето на човека, отдиha и туризма.

Социално-икономическото значение на горите е голямо, те допринасят за развитието на селските райони и осигуряват работни места за местното население. Дървеният материал все още е главният източник на финансови приходи от горите. Дървесината се счита също така за важен източник на суровина за нововъзникващите биопромишлености. Една от екосистемните услуги, предоставени „безплатно“ на човечеството от горските екосистеми, е способността им да задържат/натрупват въглерод. Горите, използвайки въглеродния диоксид от атмосферата за жизнените си нужди, регулират концентрацията му, което от своя страна оказва смекчаващо влияние върху глобалните климатични промени.

Опазването на горите предполага усилия и действия за тяхното поддържане, подобряване и възстановяване на устойчивостта и многофункционалността на горските екосистеми.

Значението на горите за климатичните промени

Горите изпълняват много полезни функции: те защитават почвата от ерозия, осигуряват

местообитание за множество видове, участват във водния кръговрат и регулират местния климат. Чрез фотосинтезата те също така улавят част от въглеродния диоксид в следствие на което се намаляват емисиите на парникови газове.

Същевременно управлението на горите може да смекчи последиците от изменението на климата, ако ролята на горите като поглъщатели във въглеродния цикъл се запази или повиши, и ако повече материали и горивата с високи въглеродни емисии бъдат заменени от биоматериали осигурявани от горите. Горите също така смекчават въздействието на екстремните метеорологични явления, като регулират температурите и намаляват скоростта на вятъра и водния отток.

Отговорно и устойчиво управление на горите

Устойчиво управление на горите означава използването на горите и залесените земи по начин и в степен, позволяващи да се съхрани биологичното им разнообразие, производителността, способността за възстановяване, жизнеността и потенциалът им да изпълняват, понастоящем и в бъдеще, подходящи екологични, икономически и социални функции на местно, национално и глобално равнище, без да се причинява вреда на други екосистеми. Същевременно горите са уязвими по отношение на изменението на климата, затова е важно да се запази и повиши тяхната устойчивост и способност за адаптация, включително чрез предотвратяване на пожари и други решения за адаптиране.

Стратегията за горите и сектора на горското стопанство относно смекчаване на ефектите от изменението на климата, незаконна сеч, обезлесяването и глобалното затопляне изисква тяхното отговорно управление.

Инструмент за устойчиво управление на горския сектор е сертифицирането на горите, дървесината и продуктите от нея. Чрез сертифицирането потребителите придобиват увереност, че стоката, която купуват, не е резултат от прекомерно експлоатиращо природните ресурси производство, а резултат от социално и екологично ориентирано производство и отговаря на всички законови изисквания. По този начин се постига баланс на изискванията на всички стопански субекти по веригата от гората до магазина.

В България от 2005 г. се прилага FSC сертификация от неправителствената организация Forest Stewardship Council – FSC (Съвет за стопанисване на горите). На 16 август 2017 г. FSC одобри българския национален стандарт, което нареди страната ни сред първите в Европа и доведе до успешен край процеса по разработване на национални стандарти по горска сертификация. Това се случва благодарение на работата на WWF (World Wide Fund For Nature - Световен фонд за природата) - една от най-големите и най-ефективни международни природозащитни организации, която подкрепя устойчивото управление на горите, като изпълнява ролята на „координатор“ между FSC и всички заинтересовани страни в България. Такива заинтересовани страни са горските и ловни стопанства, дървообработващите фирми, производителите на хартия и мебели и не последно място крайният потребител.

Към момента в България сертифицирани по FSC системата за горска сертификация са 1 489 664 ха или почти 40 % от горите в страната, като всички сертифицирани към момента гори са преминали през одит спрямо изискванията на FSC националния стандарт за горска сертификация.

Системата за горска сертификация FSC е първата световна независима етикетираща система за горски продукти. Тя се подкрепя от екологични организации, собственици на гори, дърводобивната и дървопреработвателната индустрия, браншови организации и др., като се прилага в 86 държави на 5 континента. Етикетът на FSC върху продуктите гарантира, че те са резултат от социално и екологично ориентирано горско стопанство. Сертификацията е в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) №995/20101 (EUTR) за дървения материал и изделия от дървен материал, тъй като регламентът противодейства на търговията с незаконно добит дървен материал и изделия от него. FSC има за цел да осигури и насърчи икономически изгодно стопанисване на горите. При добив на дървесина от гори, сертифицирани по FSC, се опазва околната среда, съхранява се разнообразието на растителния и

животински свят които ги обитават, подобрява се качеството и количеството на водите, и се подпомагат местните общности, при спазване на социалните стандарти и правата на местното население, подобряват се условията за работа и безопасност на труд на работещите в горите.

FSC разглежда горите като комплексна система, целяща постигане на баланс между всичките функции – природозащитна, социална, рекреация, дърводобив, погълтител на въглерод и др.

Изискванията на FSC стандарта за горска сертификация за България включва:

1. опазването на вододайните зони и речните течения;
2. опазването на уязвимите и застрашените от изчезване видове и екосистеми;
3. опазването на културата и поминъка на местното население;
4. гарантирането правото на достоен и безопасен труд за горските работници;
5. забрана за използване на опасни пестициди;
6. забрана за отглеждане на ГМО организми в горите;
7. не се допуска превръщането на естествени гори в горски култури;
8. не се допуска намаляване на горските площи (напр. изсичане на гора на голо, за да бъде застроено мястото или да бъде направена ски писта).

Горите от гледна точка на Европейския съюз

На глобално равнище ЕС е на първа линия в борбата срещу обезлесяването и деградацията на горите. Чрез своите политики ЕС отдавна допринася за прилагане на устойчиво управление на горите и за вземането на решения от държавите членки във връзка с горите и горския сектор. ЕС насърчава устойчивото управление на горите като начин за опазване на биологичното разнообразие, борба с опустиняването и реакция на изменението на климата, гарантирайки същевременно предоставянето на стоки и услуги от горските екосистеми.

ЕС разработи стратегия за горите и секторът на горското стопанство с цел те да заемат централно място по пътя към постигането на екологична икономика и да бъдат остойностени ползите, които горите могат да предоставят по устойчив начин, като същевременно се гарантира опазването на горите. Горите и горският сектор понастоящем получават значително финансиране от ЕС.

*Източник на информацията: <https://www.wwf.bg>,
както и от собствени на Емитента проучвания и наблюдения.*

❖ ДОПЪЛВАЩИ ГОРСКОТО СТОПАНСТВО ДЕЙНОСТИ В ОБЛАСТТА НА ТУРИЗМА

Националната стратегия за устойчиво развитие на туризма в България (2014-2030 г.), предвижда той да се развива като проспериращ сектор, допринасящ за прилагането на принципите на устойчивото развитие във всичките му аспекти – опазване на околната среда, просперитет на местните общности и икономически растеж. Един от приоритетите, заложи в стратегията, касае увеличаване дела на алтернативните видове туризъм, водещи до целогодишна и по-интензивна натовареност, като специално внимание се обръща на еко- и селски туризъм, планински и горски туризъм.

Секторите на планинския, горския и селския туризъм в България в последните години се развиват и привличат все повече интерес, както от местни така и от чуждестранни туристи. Секторите са силно фрагментирани, като конкуренцията е предимно от малки регионални играчи, представени от семейни бизнеси. Компании, които имат доминираща позиция се срещат основно при планинския туризъм в големите зимни курорти на страната.

Екологичен туризъм в планински и горски райони

България притежава изключително разнообразна и красива природа с богато биоразнообразие, природни паркове, уникални природни забележителности, впечатляващи пещери и каньони,

ледникови езера и др. забележителности. В страната са създадени отлични условия за всякакви екологичносъобразни дейности – разходки, планински преходи, наблюдение на птици, животни и растения, посещение на природни забележителности и много други.

Секторът на планинският туризъм в България е един от най-добре развитите до момента, главно заради географските особености на страната – около 30% от територията на България е заета от планини. Това предполага и наличието на добре обособени и развити планински курорти с подходяща инфраструктура.

Планините в България предлагат на своите посетители гъста мрежа от екопътеки, разкриващи забележителните им красоти. За достъп до много от скритите съкровища на българската природа са създадени стотици километри маркирани екопътеки с различни съоръжения за отдих – хижи, заслони, беседки, пейки, места за наблюдение и др.

Горски райони в България са част от европейското и световно горско богатство. През последните години общата площ на горските територии в България непрекъснато се увеличава като възлиза на около 4,2 ха, или 37,7 % от територията на страната.

Също така 5 % от територията на България е обявена за защитена територия. В страната има 3 национални и 11 природни парка и 55 резервата. Нашата страна е на второ място в Европа по биологично разнообразие. Растителните видове са над 12 360 вида (от които 3 700 вида са висши растения). Животинският свят е представен от над 27 000 вида безгръбначни, а гръбначните са над 750 вида (397 вида птици, 207 сладководни и черноморски вида, 94 вида бозайници и 52 вида земноводни и влечуги). Пещерната фауна на България наброява над 100 вида.

Екотуризмът включва много разнообразни дейности като преходи, фото туризъм, наблюдение на птици и животни, посещения на пещери, катерене, алпинизъм и други.

В последните години все повече хора имат желание да опознаят природата и да научат повече за редките растителни и животински видове. Националните и природните паркове в страната дават достъп не само до живата природа, но предоставят и специални образователни програми.

Също така планинският туризъм предлага възможност за балнеолечение и климатолечение.

Спортно - приключенски туризъм

България е изключително атрактивна за практикуването на различни видове спорт сред природата и почивка свързана с движение, покоряване на високи върхове и нови територии.

В цялата страна има конни бази, които предлагат разходки и по-дълги преходи с водач из планински или равнинни райони. В България са развити всички разновидности на планинското колоездене.

За туристите, които търсят повече адреналин, могат да практикуват пещерен туризъм, рафтинг и каякинг спускания по бързеите на реките, летене с балон, парашутизъм, парапланеризъм и делтапланеризъм, скокове с бърнджи и много други. В някои планински райони са създадени условия за алпинизъм.

Ловният и риболовният туризъм също са доста развити в нашата страна. Организираният ловен туризъм започва в началото на 60-те години на XX век. Ловът по своята същност се явява една от дейностите практикувани от древни времена, постепенно се превръща в хоби, любим спорт, в един от видовете алтернативен туризъм широко практикуван и популярен днес. Дивечовото богатство на България днес е представено от благородни елени, елени лопатари, сърни, диви свине, муфлони, диви кози, глухари, мечки, фазани и яребици. Отлични условия за лов на едър дивеч предоставят ловните дивечовъдни стопанства. За любителите на лова има изградени около 110 ловни резиденции, хижи, домове и заслони, които предлагат подслон. Мотивите за практикуване на ловен туризъм са разнообразни: спортна (ловна) страст, придобиване на ловни трофеи, консумиране на дивечово месо, контакт с природата, участие в емоционално преживяване и т.н. За запазване на генофонда на благородния елен, глухара, дивата коза и колхидския фазан са обособени 37 дивечовъдни станции, които се грижат за запазването и обогатяването на видовото разнообразие, разселване и

възпроизводство на дивеча.

Както ловното, така и рибното богатство е голямо и разнообразно. Риболовният туризъм е може би най-практикувания в света. За милиони хора по света риболовът е хоби и спорт. Той е най-добрият лек срещу стреса. В страната има много язовири, предлагащи възможности за спортен риболов, българските реки също са богати на риба. Страната ни има много изградени курортни кътчета, предлагащи риболовен туризъм. Всяка година се произвеждат и разселват около 500 000 риби за заребяване на водоемите за спортен риболов. По-голяма част от лесничествата предлагат възможности за риболов на сладководни видове като: шаран, сом, пъстърва, бяла риба, клен, сом, костур и други.

Културно-исторически туризъм

Туризмът е отличен начин за насърчаване и предоставяне на достъп до културното и историческото наследство на страната.

Като страна с хилядолетна история и наследство, оставено от древни цивилизации, България има какво да предложи на своите гости с интереси в областта на историята, културата, етнографията, религията, архитектурата и изкуството.

България има и изключително богат фолклорен календар. В него са включени много традиции и обичаи, чрез които туристът може да се докосне до българския бит и култура. В много български села са запазени древни традиции и обичаи, които се практикуват и до днес.

По територията на цялата страна туристите могат да посетят и да се запознаят както с уникалните исторически обекти като:

- историко–археологическите обекти – археологически разкопки, останки от римски градове, византийски и средновековни крепости и кули, дворци, паметни и бойни места, мемориални паметници, и др.;
- архитектурни обекти – чешми, мостове, акведукти, сгради, улици, площади, старинни квартали;
- етнографски обекти, обичай и бит - етнографски музеи, обичаи, облекла, битови предмети, занаяти, работилници, фолклорни, празници, кулинария;
- религиозни обекти – църкви, манастири, както и древни селищни могили, тракийски светилища и гробници;
- културно–познавателни обекти – музеи, експозиции, панорами, възстановки, картинни галерии, съкровищници, библиотеки, университети и др.;
- културни атракции – фестивали, изложби, представления.

Културният туризъм е от видовете туризъм развиващ се много добре в нашата страна. България е страна, която разполага с богато културно – историческо наследство, което представлява интерес не само за българските, но за чуждестранните туристи.

В България са регистрирани около 40 000 исторически паметници (7 от които в Списъка на ЮНЕСКО на световното културно наследство), 36 културни резервата, 160 манастира, около 330 музея и галерии.

Селски туризъм

Селският туризъм в България претърпя динамично развитие в последните години, подкрепен от една страна от възможностите за финансиране по няколко Европейски програми, а от друга и от нарастващия интерес от хората. В България има многобройни центрове, популярни със селския си туризъм.

Изключителното разнообразие, което селският туризъм предлага като туристически продукт – автентична кухня, бит, възможности за активна почивка и спорт сред природата, обясняват

нарастващото търсене и големият потенциал за развитие в сектора. Инвестиционните възможности са широки, а конкуренцията – предимно от малки и фамилни бизнеси.

Селският туризъм е най-добрият начин за опознаване на традициите в България. Чрез престоя в селска къща туристите могат да се докоснат до традиционния бит и култура на страната, гостоприемството на българите, уникалната местна кухня, съхраненият фолклор, обичаи и занаяти. Селищата архитектурни резервати и красивата природа превръщат този вид туризъм в предпочитан начин за прекарване на ваканцията, а част от преживяването е храната, която домакините приготвят от екологично чисти продукти набрани от градината, или пък ароматни подправки, събирани от близките гори и полета. В почти всяка селска къща се приготвят домашна ракия и вино. На територията на страната съществуват и много винопроизводители и винарни, които могат да бъдат посетени.

Източник на информацията за видовете туризъм в България се базира на собствени проучвания и наблюдение на тези пазари, както и от следните интернет страници:

<https://bulgariatravel.org/>; <https://travel-tourism.info/>; <https://bg.wikipedia.org/>

❖ НАМЕРЕНИЯ НА „НАТУРИКА“ ЕАД ЗА РАЗВИТИЕ В ПРЕДСТАВЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ПАЗАРИ

След направени проучвания и наблюдения, Емитентът е насочил усилия за търсене на възможност за инвестиции в региона на Северозападна България, която притежава всички търсени характеристики – красиви гори в западна Стара планина, чиста и екологична природа, богат набор от исторически и културни обекти, в същото време този регион е с добре развита туристическа дейност като се предлагат всички разновидности на планинския, културно-историческия, спортно-приключенския туризъм и селския туризъм. В този регион се намира и биосферен резерват „Чупрене“, както и част от малко останалите вековни гори на България. Това представлява значително предимство за Емитента, за които основна и водеща е темата за съхраняване и опазване на природата, биоразнообразието и горите в страната. В тази връзка след извършване на планираните инвестиции в горски фонд, Емитентът ще насочи усилия към защита и опазване на тези гори. В България основна заплаха за горите е извършването на безразборна сеч за дърводобив, което променя драстично техните характеристики, особено на старите гори и води до изчезването на обитатели им – голям брой защитени животински и растителни видове.

Успехът на „НАТУРИКА“ ЕАД в бъдещите инвестиции в областта на управление на социалното и екологично ориентирано горско стопанство ще зависят най-вече от способността проекта да се отличава от масовия продукт в сектора, а именно с уникална локация, устойчиво управление на горското стопанство, възможности за целогодишен туризъм, наличие на природни и културно-исторически дадености в близост, както и разработване на устойчив модел на развитие.

В процеса на стопанисването на горите дружеството ще осъществява и дърводобивна и дървопреработвателна дейност (след получаване на съответните разрешителни и при спазване на законодателството в България).

За придобитите горски масиви, цел на емисията облигации, „НАТУРИКА“ ЕАД има намерение да развива социално и екологично ориентирано горско стопанство, съгласно изискванията на стандарта FSC, като ще направи постъпки за съответна горска сертификация по FSC изработен от неправителствената организация Forest Stewardship Council – FSC (Съвет за стопанисване на горите). Горската сертификация представлява пряк икономически инструмент за гарантиране на устойчивото ползване и управление на горските ресурси. Чрез системата за горска сертификация на FSC, Емитентът има за цел да осигури и насърчи икономически изгодно стопанисване на горите, при спазване на социалните стандарти и правата на местното население, както и опазване на околната среда. При всички случаи, сертификацията по стандарта FSC ще гарантира, че при стопанисването на горите, Емитентът няма да извършва безразборна сеч, а ще прилага всички изисквания за дърводобив наложени от изискванията на FSC за България, което подлежи на контрол от сертифициращата организация поне веднъж годишно. Повече информация за системата FSC е публикувана на следната

интернет страница [https://www.wwf.bg/what we do/forests/fsc/](https://www.wwf.bg/what_we_do/forests/fsc/).

Също така с цел опазването на горите, Емитентът ще предприеме всички необходими и възможни мерки за предотвратяване на щети по горите от горски пожари, природни бедствия и катастрофични събития. Горските пожари са едно от природните бедствия, които представляват реална опасност за живота на хората. Освен това горските пожари са смятани и за сериозна заплаха за екологичното равновесие на Земята.

В тази връзка, Емитентът ще подходи с отговорно поведение по отношение на горските пожари като ще предприеме следните мерки и действия за опазване на горите:

- Създаване и последваща поддръжка и подобряване на противопожарна инфраструктура в горското стопанство, като се изградят противопожарни просеки, минерализовани ивици и лесокултурни прегради.
- Изграждане/подобряване на водоизточници за борба с пожарите;
- Изграждане/подобряване на горски пътища;
- Денонощно наблюдение на горските територии и сформирание на група за бързо реагиране;
- Закупуване на технически средства за борба с пожарите;
- Забрана за паленето на огън в горите.

Относно устойчивото развитие на горското стопанство приоритет на Емитента ще бъдат:

- Естественото възобновяване на зрелите гори;
- Установяване на гори с висока консервационна стойност и тяхното управление;
- Отделни контролирани сечи, без допускане на масови сечи;
- Запазване на генетичните ресурси и биоразнообразието в горите, включително запазване на дивеча и недървесни горски продукти (гъби, билки, горски плодове).
- Борбата с болести и вредители в горите;
- Инвентаризация на горите и следене на здравословното им състояние;
- Опазването на защитени видове животни и растения;
- Организиран лов на дивеч и недопускане на браконьерство.

Емитентът ще управлява горското стопанство в съответствие със Закона за горите и всички останали закони и подзаконови нормативни актове в страната.

Поради липсата на практически умения от ръководството на „НАТУРИКА“ ЕАД в управлението на горско ловно-рибарско стопанство, то ползването на експерти в областта като лесовъди, дивечовъди, еколози и др., както и надграждането на знания за горите и околната среда ще бъде приоритетно за Дружеството.

В допълнение, Емитентът има намерение да се възползва и от предимствата, които предлагат описаните по-горе видове туризъм, като постепенно развива и разраства дейността си и предлага допълващи горското стопанство услуги с цел да се постигне възможност за привличане на по-голям брой туристи търсещи различни усещания и преживявания. На гостите на стопанството могат да бъдат предлагани походи по горските територии и еко пътеки в местността, едnodневни екскурзии до редица архитектурни и исторически забележителности, туристически обекти, включително и етнографски музеи разкриващи бита и културата на местното население, принадлежащо към етнографската група турлаци (живеещи в района на: Белоградчишко, Чупрене и Чипровско, както и Княжевац и Ниш в Сърбия).

5.2 ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Описана в предходната точка дейност се явява бъдеща за Емитента дейност, поради, което към този момент не биха могли да бъдат направени предположения за неговата конкурентна позиция. При всички случаи ръководството на дружеството ще положи необходимите усилия да проучи своите конкуренти и ще се стреми „НАТУРИКА“ ЕАД да предложи на пазара конкурентоспособни продукти и услуги.

5.3 ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

До края на 2020 г. Дружеството не развива активна търговска и/или друг вид дейност, поради което не отчита съществени приходи от дейността си. След емитиране на облигационния заем през месец март 2021 г., Емитентът насочва усилия към реализиране на инвестиционните си цели. В този смисъл въпреки, че дружеството е учредено още през 2008 г. може да се приеме, че към настоящия момент, то стартира дейност в конкретен сектор на икономиката (горски сектор и туристически сектор).

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА „НАТУРИКА“ ЕАД

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Показател	31.12.2019*	31.12.2020	31.12.2021
	неодитирани данни в хил. лв.	одитирани данни в хил. лв.	неодитирани данни в хил. лв.
Нетекущи активи:			
Предоставени заеми	583	190	200
Активи по отсрочени данъци	1	2	5
Общо нетекущи активи	584	192	205
Инвестиционни имоти	-	-	
Текущи активи			
Предоставени заеми	78	484	9 430
Финансови активи	-	-	171
Парични средства и парични еквиваленти	127	125	41
Общо текущи активи	205	609	9 642
Предплатени услуги	-	-	51
ОБЩО АКТИВИ	789	801	10 906
Собствен капитал:			
Основен акционерен капитал	460	460	460
Натрупани печалби/ (загуби)	323	322	320
Текуща печалба/ (загуба)	(1)	(2)	(119)
Общо Собствен капитал	782	780	661
Нетекущи пасиви:			
Облигационен заем	-	-	10 000
Разчети по застраховане	-	-	49
Общи нетекущи пасиви	-	-	10 049
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения	7	21	196
Общо текущи пасиви	7	21	196
ОБЩО ПАСИВИ	7	21	10 245
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	789	801	10 906

Източник: „НАТУРИКА“ ЕАД, по данни от одитирания годишен финансов отчет за 2020 г., както и неодитирания междинен

финансов отчет към 31.12.2021 г.

*данните към 31.12.2019 г. – са извлечени от одитирания финансов отчет за 2020 г., в който същите са представени като съпоставима информация.

За периода на разглежданата историческа финансова информация (01.01.2019 г. – 31.12.2020 г.) за дружеството не възниква съществена промяна във финансовото му състояние.

Такава промяна е настъпила през 2021 г. след емитиране на облигационния заем през месец март същата година. Предвид, че дружеството не осъществява текуща дейност, а инвестиционните му намерения предполагат по-дълъг срок на реализиране, то по-голямата част от набраната от облигацията сума е предоставена на краткосрочен заем на несвързани лица. Целта на предоставените заеми е подsigуряване на парични средства за изплащане на задълженията по лихви към облигационерите на съответния падеж съгласно погасителния план, което е в съответствие с целите на облигационния заем. Предоставените заеми освен, че са краткосрочни са договорени със 7% годишна лихва и при условия за погасяване при поискване от Емитента в срок не по дълъг от тридесет дни на част или цялата главница в зависимост от необходимата на Дружеството сума за инвестиране. Предоставените заеми могат да бъдат предоговорени за по-дълъг срок, в случай, че при изтичане на крайния срок на заемите (срок от 1 година), Емитентът не е поискал връщане на цялата главница по конкретния заем.

През второ тримесечие на 2021 г., Емитентът е успял да придобие правото на собственост върху два поземлени имота с обща площ от 1 815 704 кв. м. с трайно предназначение на територията: горска, с начин на трайно ползване: друг вид дървопроизводителна гора, наомяща се в землището на с. Стакевци (в близост до биосферния резерват „Чупрене“), Западна Стара планина, за сумата от 753 967 лв.

През месец октомври 2021 г., Емитентът е придобил нови горски масиви с обща площ от 623 392 кв. м. и с обща стойност от 253 944 лева в съседство на придобитите по-рано поземлени имоти, както следва:

- 42 на брой инвестиционни имота, с трайно предназначение - горска и начин на трайно ползване - друг вид дървопроизводителна гора с обща площ от 606 690 кв. м. наомящи се в местностите на с. Крачимир, с. Салаш и с. Стакевци, община Белоградчик;
- един брой инвестиционен имот, с трайно предназначение - земеделска и начин на трайно ползване - пасище с площ от 16 702 кв.м. в землището на с. Стакевци, община Белоградчик.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Показател	31.12.2019*	31.12.2020	31.12.2021
	неодитирани данни в хил. лв.	одитирани данни в хил. лв.	неодитирани данни в хил. лв.
Приходи от дейността	-	-	-
Разходи от дейността, в т.ч.:	(24)	(26)	(99)
Разходи за външни услуги	(24)	(15)	(72)
Други разходи	-	(11)	(27)
Резултат от оперативна дейност	(24)	(26)	(99)
Финансови приходи	23	23	508
Финансови разходи	-	-	(531)
Резултат от финансова дейност	23	23	(122)
Разходи за амортизации	-	-	-

„НАТУРИКА“ ЕАД

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Част II от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар



Нетна печалба/загуба преди данъци	(1)	(3)	(122)
Разходи за данъци	-	1	(3)
Нетна печалба/загуба за периода	(1)	(2)	(119)

Източник: „НАТУРИКА“ ЕАД, по данни от одитирания годишен финансов отчет за 2020 г., както и неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

*данните към 31.12.2019 г. – са извлечени от одитирания финансов отчет за 2020 г., в който същите са представени като съпоставима информация.

Видно от предоставената финансова информация е, че дружеството не е осъществявало активна дейност за периода преди емитиране на облигационния заем.

Към 31.12.2021 г., Емитентът реализира приходи от предоставени заеми в размер на 498 хил. лв.

Реализирани са разходи за дейността в размер на 72 хил. лв. свързани предимно с разходи по емитирането на облигациите при условията на частно предлагане – в т.ч. такси към ЦД, възнаграждение на мениджъра на емисията, разходи за счетоводни услуги, нотариални такси и други разходи по свързани с придобиването на двата поземлени имоти, вноски по застрахователна премия по застраховка „Облигационен заем, такси по договор с банката довереник, както и други разходи свързани с проучване и реализиране на инвестиционните цели на дружеството.

Към края на текущата година е начислен разход за лихви по облигационния заем в размер на 524 хил. лв.

Отчетеният финансов резултат към 31.12.2021 г. е в размер на 119 хил. лв. загуба, като Емитентът счита, че в краткосрочен срок, дружеството ще започне да реализира печалба от дейността си.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Показател	31.12.2019*	31.12.2020	31.12.2021
	неодитирани данни в хил. лв.	одитирани данни в хил. лв.	неодитирани данни в хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(23)	(2)	(434)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	17	-	(9 652)
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-	10 002
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства	6	(2)	(84)
Парични средства на 1 януари	133	127	125
Парични средства в края на периода	127	125	41

Източник: „НАТУРИКА“ ЕАД, по данни от одитирания годишен финансов отчет за 2020 г., както и неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

*данните към 31.12.2019 г. – са извлечени от одитирания финансов отчет за 2020 г., в който същите са представени като съпоставима информация.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели	Формула	2019*		2020		31.12.2021	
		неодитирани данни		одитирани данни		неодитирани данни	
		хил. лв.	стойност на коефициент	хил. лв.	стойност на коефициент	хил. лв.	стойност на коефициент
Показатели за рентабилност:							
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	финансов резултат, след данъци	-1	-0,04	-2	-0,09	-119	-0,23
	общо приходи от дейността	23		23		508	
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	финансов резултат, след данъци	-1	0,00	-2	0,00	-119	-0,18
	собствен капитал	782		780		661	
Коефициент на рентабилност на пасивите	финансов резултат, след данъци	-1	-0,14	-2	-0,10	-119	-0,01
	пасиви	7		21		10 245	
Коефициент на рентабилност на активите	финансов резултат, след данъци	-1	0,00	-2	0,00	-119	-0,01
	сума на актива	789		801		10 906	
Показатели за ефективност:							
Коефициент на ефективност на разходите	приходи	23	-0,96	23	-1,53	508	-0,81
	разходи	-24		-15		-630	
Коефициент на ефективност на приходите	разходи	-24	-1,04	-15	-0,65	-630	-1,24
	приходи	23		23		508	
Показатели за ликвидност:							
Коефициент на текуща ликвидност	краткотрайни активи	205	29,29	609	29,00	9 642	49,19
	краткосрочни задължения	7		21		196	
Коефициент на бърза ликвидност	кратк. вземания + кратк. инвестиции + парични средства	205	29,29	609	29,00	9 642	49,19
	краткосрочни задължения	7		21		196	
Коефициент на незабавна ликвидност	кратк. вземания + парични средства	205	29,29	609	29,00	9 471	48,32
	текущи задължения	7		21		196	
Коефициент на абсолютна ликвидност	парични средства	127	18,14	125	5,95	41	0,21
	текущи задължения	7		21		196	
Показатели за финансова автономност							
Показатели за финансова автономност	собствен капитал	782	111,71	780	37,14	661	0,06
	пасиви	7		21		10 245	
Коефициент на задължнялост	пасиви	7	0,01	21	0,03	10 245	15,50
	собствен капитал	782		780		661	
Коефициент на рентабилността на собствения капитал и активите							
Коефициент на рентабилността на собствен капитал	финансов резултат, след данъци	-1	0,00	-2	0,00	-119	-0,18
	собствен капитал	782		780		661	
Коефициент на рентабилността на активите	финансов резултат, след данъци	-1	0,00	-2	0,00	-119	-0,01
	общо активи	789		801		10 906	

Други коефициенти							
Нетни финансови задължения	пасиви - пари в брой	7- 125	-118,00	21 - 124	-103,00	10 245 - 24	10 221
Коефициент на лихвено покритие	оперативен приход	-24	n/a	-26	n/a	-99	0,19
	разходи за лихви	0		0		-524	

Източник: „НАТУРИКА“ ЕАД, по данни от одитирания годишен финансов отчет за 2020 г., както и неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

*данните към 31.12.2019 г. – са извлечени от одитирания финансов отчет за 2020 г., в който същите са представени като съпоставима информация.

6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

6.1. ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЛОЖЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА

Към датата на настоящия документ „НАТУРИКА“ ЕАД е еднолично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала Иван Петков Петков. В този смисъл Иван Петков Петков притежава 100% от капитала на Емитента и осъществява пряк контрол върху него. Емитентът не е обект на консолидация.

От датата на учредяването си до настоящия момент „НАТУРИКА“ ЕАД не е притежавало и не притежава към настоящия момент дъщерни дружества.

„НАТУРИКА“ ЕАД не е част от икономическа група, в този смисъл дружеството е пряко зависимо единствено от едноличния собственик на капитала – Иван Петков Петков.

След датата на изготвяне на последния публикуван одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2020 г. до датата на настоящия Регистрационен документ няма настъпили промени в организационна структура на Емитента.

Акционерният капитал на Емитента е в размер на 460 000 (четиристотин и шестдесет хиляди) лева, разпределен в 460 000 (четиристотин и шестдесет хиляди) броя налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас, всяка една с номинална стойност от по 1 (един) лев. Акциите на дружеството подлежат на вписване в книгата на акционерите. Капиталът на дружеството е внесен изцяло. Всички емитирани акции на дружеството:

- се издават с еднаква номинална стойност,
- са неделими, но могат да се притежават в съсобственост;
- дружеството може да издава и привилегировани акции.

Всички издадени акции на „НАТУРИКА“ ЕАД дават еднакви права на глас в общото събрание на акционерите.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски. Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал.

Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции.

Акциите на „НАТУРИКА“ ЕАД не са въведени за търговия на регулиран пазар. „НАТУРИКА“ ЕАД не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

6.2. ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДРУГИ СУБЕКТИ В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА

„НАТУРИКА“ ЕАД не е зависима пряко или непряко от други юридически субекти или физически лица, освен от едноличния собственик на капитала Иван Петков Петков. С изключение на едноличния собственик на капитала – Иван Петков Петков, към настоящия момент не съществува друг акционер с

мажоритарно участие в капитала на Емитента, няма друго физическо или юридическо лице, което да осъществява пряк или непряк контрол по смисъла на §1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК спрямо „НАТУРИКА“ ЕАД, като лице, което притежава над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента по смисъла на §1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Към 31 декември 2020 г. и към датата на този Проспект, Емитентът, не е част от група, както и няма участия в други дружества, в този смисъл Емитента не притежава и не упражнява пряк или непряк контрол върху други дъщерни дружества, както и не е зависим от такива дружества.

„НАТУРИКА“ ЕАД няма договорености с други лица, нито са му известни такива договорености, действието на които може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

7.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКА СЪЩЕСТВЕНА НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

През 2020 г. и до датата на последния изготвен финансов отчет от Емитента – 31.12.2021 г., както и до този момент върху цялостната икономическа обстановка в страната, а също и в глобален мащаб са настъпили значителни икономически сътресения предизвикани от разпространението на коронавирусна инфекция.

В края на първото тримесечие на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (COVID-19) и обявената пандемия в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли, довели до динамични мерки от правителствата на засегнатите страни, до намаляване на потреблението, наложени ограничения в пътуванията и свободното придвижване на хората, както и до затваряне на цели бизнес сегменти, от които един от най-засегнатите е туристическия.

2021г. е предизвикателна година за Дружеството, вследствие на продължаващото разпространение на COVID-19 въпреки започналото ваксиниране на населението, наличието на нови щамове на коронавирусната инфекция доведоха до налагането на нови ограничителни мерки и изискване на зелени сертификати за свободен достъп до обществени обекти, което от своя страна може да доведе до ново забавяне в световната икономика.

Създалата се безпрецедентна икономическа обстановка до този момент не е оказала влияние върху Емитента и неговото финансово състояние, тъй като през този период, а и към датата на Проспекта, дружеството все още не развива активна дейност. Въпреки това глобалната пандемия се е отразила на дейността на „НАТУРИКА“ ЕАД, индиректно чрез цялостното икономическо забавяне и общата несигурност, както сред потребителите, така и сред инвеститорите и пазарите, довело до забавяне на инвестиционните намерения и цели и реализацията на емитирания облигационен заем. Негативната и към този момент обстановка свързана със разпространението на заразата от COVID-19 и появата на нови щамове, ниското ниво на ваксинация на населението в страната и въвеждането на ограничителни мерки от страна на правителството води до забавяне на процеса по търсене, анализиране и придобиване на имоти. Тази забавя е възможно да доведе до по-ниски доходи за дружеството, а от там и реализиране на загуби и влошаване на финансовото му състояние.

От друга страна, цялостната икономическа криза и продължаващото напрежение върху сектора на туризма може да има положителен ефект за дружеството, като изведе на пазара разнообразни недвижими имоти, вкл. подценени активи, които да представляват изгодна възможност за навлизане и развиване на дейността на Емитента.

От началото на 2021 г. финансовото състояние на Емитента е променено в значителна степен във връзка с емитирания през март 2021 г. облигационен заем в размер на 10 000 000 лева. Реализиран е и отрицателен финансов резултат от 119 хил. лв. към 31.12.2021 г.

Извън посочените по-горе събития, няма друга значителна промяна във финансовото състояние на Емитента или друго обстоятелство, което да има отражение върху финансовите резултати след края на последния публикуван одитиран финансов отчет към 31.12.2020 г. до дата на настоящия Документ.

Емитентът, не е част от група и не притежава дъщерни компании, поради, което не е повлиян от перспективите за развитие на група и/или на дъщерна компания, както и от промяна на тяхното финансово състояние.

7.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНSOVA ГОДИНА

Основната тенденция в развитието на Дружеството произтича от реализацията на целите по емитирания облигационен заем и търсенето на подходящи инвестиционни имоти – горски и туристически с цел изпълнение на основните цели на емитирания облигационен заем.

С правилното управление на набраните средства се цели постигането на положителен финансов резултат и доходност достатъчна за осигуряване на паричен поток гарантиращ изплащането на задълженията към облигационерите, в т.ч. лихвени и главнични плащания възникнали по повод емитирането на облигационния заем.

Колкото по-бързо дружеството успее да придобие планираните горски имоти и туристически имот, толкова по-бързо ще успее да започне реализацията на приходи от основната си дейност, ще генерира печалби и ще подобри финансовото си състояние. Бързината в придобиването на имотите е от особено значение, тъй като след тяхното закупуване за Емитента предстоят допълнителни дейности по взимането на мерки за опазването на горите и тяхната сертификация, по закупуването на специализирани машини, съоръжения и оборудване, както и по въвеждането в експлоатация на туристическия обект. Всички тези дейности изискват време и ресурс, както финансов така и човешки.

Тенденциите за развитие на Емитента са пряко свързани и със създалата се пандемична обстановка, тъй като налагането на нови ограничителни мерки във връзка с продължаващото негативно развитие на COVID-19 може да забави реализирането на инвестиционните намерения на Емитента, да доведе до липса на квалифициран в дадения сектор персонал, да забави при доставянето на специализирани машини, съоръжения и оборудване необходими за стопанисването на горите, да забави сертификацията на горите, и още други фактори, които от своя страна могат да доведат до загуби и влошено финансово състояние.

Други тенденции, които могат да окажат въздействие върху дейността на Емитента са следствие от военния конфликт между Русия и Украйна започнал края на февруари 2022 г. Към датата на проспекта резултатът от военните действия са наложени значителни санкции от страна на Европейски държави, САЩ и др. страни към Русия, които санкции ще доведат и до сътресения в глобалната икономика, повишаване на инфлацията, затруднения във веригите на доставките, възможно е да настъпи и хуманитарна криза във връзка с бежанците от украински граждани (предимно жени, деца и възрастни хора), значителен ръст на цените на петрол, газ, метали, зърнени и др. земеделски култури и т.н. Към този момент ръководството на Дружеството не може да предвиди колко тежки ще бъдат пораженията върху икономиката с отражение във всички сектори, като това ще зависи от продължителността и изхода от военния конфликт.

8. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБИТЕ

Дружеството не е публикувало и не представя в настоящия Проспект прогнозна финансова информация.

9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

9.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

„НАТУРИКА“ ЕАД е с едностепенна система на управление. Органите на дружеството са Едноличния собственик на капитала, Съвет на директорите и Изпълнителен директор.

Едноличният собственик на капитала на дружеството упражнява по отношение на дружеството правомощията и компетенциите на Общо събрание на акционерите в съответствие, по реда и в случаите, предвидени в действащото българско право. Едноличният собственик на капитала упражнява своите права лично.

Съветът на директорите на „НАТУРИКА“ ЕАД е в състав от 3 (три) лица, както следва:

- Иван Петков Петков – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- Божидар Петров Печев – Председател на Съвета на директорите;
- Веселин Константинов Жлебинков – Заместник председател на Съвета на директорите.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите. Съветът на директорите се избира с мандат от 5 (пет) години. Членовете на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение. След изтичането на мандата, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до определянето от Общото събрание на акционерите на нов Съвет на директорите. Мандатът на настоящия Съвет на директорите изтича, както следва:

- Иван Петков Петков – на 19.06.2022 г.;
- Божидар Петров Печев и Веселин Константинов Жлебинков – на 12.08.2025 г.

„НАТУРИКА“ ЕАД се представлява от Изпълнителния директор Иван Петков Петков.

Не съществуват други лица, от които пряко или непряко дейността на дружеството да е зависимо.

Между членовете на Съвета на директорите не са налични родствени връзки.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

ИВАН ПЕТКОВ ПЕТКОВ

❖ *Функция в емитента:*

Изпълнителен член на Съвета на директорите

❖ *Бизнес адрес:*

гр. София, п. к. 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47

❖ *Участия на Иван Петков Петков през последните 5 /пет/ години в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които са от значение за Емитента:*

Иван Петков Петков има участия като собственик и член на други дружества, но няма участия в

управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента и с които „НАТУРИКА“ АД да има финансови или други взаимоотношения.

❖ **Образование:**

Иван Петков е завършил Университет Грьонинген, Нидерландия, специалност Международни отношения с придобита степен Магистър, както и Варненски Свободен университет "Черноризец Храбър", специалност Международни отношения с придобита степен Бакалавър.

Иван Петков има придобит управленски опит, както и опит в областта на проектно управление, подготвяне проектни предложения за външно финансиране, координация изпълнението на проекти, отчитане на приключили проекти, комуникация с финансиращи институции, маркетинг, застраховки и лизинг, организиране на събития.

❖ **През последните 5 /пет/ години Иван Петков Петков не е бил:**

- a) осъждан за измама;
- b) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав.
- c) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации);
- d) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания;
- e) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.

БОЖИДАР ПЕТРОВ ПЕЧЕВ

❖ **Функция в емитента:**

Председател на Съвета на директорите

❖ **Бизнес адрес:**

гр. София, п. к. 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47

❖ **Участия на Божидар Петров Печев през последните 5 /пет/ години в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които са от значение за Емитента:**

Божидар Петров Печев няма участия в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента.

❖ **Образование:**

Божидар Печев е завършил Cass Business School, Лондон, Великобритания специалност Финанси с придобита степен Магистър и Lancaster University, Лондон, Великобритания специалност Бизнес с придобита степен Бакалавър.

Божидар Печев владее английски език.

❖ **През последните 5 /пет/ години Божидар Петров Печев не е бил:**

- a) осъждан за измама;
- b) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав.
- c) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации);
- d) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания;
- e) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.

ВЕСЕЛИН КОНСТАНТИНОВ ЖЛЕБИНКОВ

❖ **Функция в емитента:**

Заместник председател на Съвета на директорите

❖ **Бизнес адрес:**

гр. София, п. к. 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47

❖ **Участия на Веселин Константинов Жлебинков през последните 5 /пет/ години в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които са от значение за Емитента:**

Веселин Константинов Жлебинков няма участия в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента.

❖ **Образование:**

Веселин Жлебинков е завършил Кьолнския университет, Германия, Факултет по мениджмънт, икономика и социални науки, специалност: Finance & Supply Chain Management с придобита степен Бакалавър.

Професионален опит: Business Support - „SCOR“ SE (Германия), отдел “Business Development – Middle East”; Quality Management – “Naturstrom” AG (Германия), отдел “IT – Energy Management Service”, студентска длъжност в “SLB” GmbH (Германия) и др.

Веселин Жлебинков владее немски, английски и руски език.

❖ **През последните 5 /пет/ години Веселин Константинов Жлебинков не е бил:**

- a) осъждан за измама;
- b) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав.
- c) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации);
- d) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания;
- e) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или

надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.

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

Не са известни каквито и да било конфликти на интереси, настоящи или потенциални, възникнали или вероятни да възникнат по повод изпълнение от горепосочените в т. 9.1. лица на задълженията им към Емитента и техни частни интереси и/или други задължения.

На „НАТУРИКА“ ЕАД не са известни договорености или споразумения между едноличния собственик на капитала, клиенти, доставчици, и други, съгласно които да са избирани/назначавани членове на съвета на директорите или други служители на дружеството.

10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

10.1. ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ДА СЕ ПОСОЧИ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ДА СЕ ОПИШЕ ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ

Акционерен капитал

Акционерният капитал на Емитента е в размер на 460 000 (четиристотин и шестдесет хиляди) лева, разпределен в 460 000 (четиристотин и шестдесет хиляди) броя налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас, всяка една с номинална стойност от по 1 (един) лев. Акциите на дружеството подлежат на вписване в книгата на акционерите. Капиталът на дружеството е внесен изцяло. Всички емитирани акции на дружеството:

- се издават с еднаква номинална стойност,
- са неделими, но могат да се притежават в съсобственост;
- дружеството може да издава и привилегировани акции.

Всички издадени акции на „НАТУРИКА“ АД дават еднакви права на глас в общото събрание на акционерите.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски. Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал.

Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции.

Акциите на „НАТУРИКА“ ЕАД не са въведени за търговия на регулиран пазар. „НАТУРИКА“ ЕАД не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Контрол и права на глас

Към датата на този документ, Иван Петков Петков – Изпълнителен член на Съвета на директорите, е едноличен собственик на капитала на „НАТУРИКА“ ЕАД. В този смисъл Иван Петков Петков притежава 100% от капитала на Емитента и осъществява пряк контрол върху него.

„НАТУРИКА“ ЕАД не е член на икономическа група, в този смисъл няма други физически или юридически лица, които да притежават пряко или непряко участие в капитала на дружеството и да осъществяват пряк или непряк контрол върху него.

От датата на учредяването си до настоящия момент „НАТУРИКА“ ЕАД не е притежавала и не притежава

дъщерни дружества.

Няма настъпили промени в организационна структура на Емитента след датата на изготвяне на последния публикуван одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2020 г. до датата на настоящия Регистрационен документ.

Зависимост от други юридически субекти или физически лица

„НАТУРИКА“ ЕАД не е зависима пряко или непряко от други юридически субекти или физически лица, освен от едноличния собственик на капитала Иван Петков Петков. С изключение на едноличния собственик на капитала – Иван Петков Петков, към настоящия момент не съществува друг акционер с мажоритарно участие в капитала на Емитента, няма друго физическо или юридическо лице, което да осъществява пряк или непряк контрол по смисъла на §1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК спрямо „НАТУРИКА“ ЕАД, като лице, което притежава над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента по смисъла на §1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Към 31 декември 2020 г. и към датата на този Проспект, Емитентът, не е част от група, както и няма участия в други дружества, в този смисъл Емитента не притежава и не упражнява пряк или непряк контрол върху други дъщерни дружества, както и не е зависим от такива дружества.

Мерки срещу злоупотреба с контрол

Уставът на Дружеството не съдържа специални разпоредби, които изрично да са насочени към предотвратяване на възможна злоупотреба с контрол върху Дружеството. Такива са предвидени в Търговския закон съгласно, който:

Всеки един акционер притежава права, които произтичат от правото му на собственост върху акциите в Емитента и са независими от размера на участието му. Тези права произтичат пряко от разпоредбите на Търговския закон и са имплементирани в Устава на Емитента.

Всеки акционер притежава имуществени права, изразяващи се в право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерени на номиналната стойност на акцията (чл. 181, ал. 1 от ТЗ), както и право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването (чл. 194 от ТЗ).

Всеки акционер притежава и неимуществени права. Такова е правото на участие в управлението на дружеството. То е лично и неотменимо право на всеки акционер и зависи единствено от притежаването на акции от капитала на Емитента, а не от броя на притежаваните акции. Правомощията, включени в това право са акционерът да бъде уведомяван за свикване на общо събрание на акционерите на дружеството и респективно да участва в него и да поставя въпроси, да изказва мнения и да прави предложения. Чрез правото си на глас акционерите участват в приемането на решения на общото събрание по всички въпроси, включени в дневния ред. Всеки акционер има право да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството, има правото на информация, правото да иска назначаване на експерт-счетоводители от Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249, ал. 1 от ТЗ.

Всеки акционер разполага с правото на защита на членството, което е уредено в чл. 71 от ТЗ. Всеки акционер, може с иск пред окръжния съд по седалището на дружеството да защити правото на членство и отделните членствени права, в случай че счита, че същите са нарушени. Всеки акционер разполага и с право на отмяна решенията на общото събрание на дружеството съгласно чл. 74 от ТЗ, което се изразява във възможността за предявяване на иск пред окръжния съд по седалище на дружеството за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава.

Императивни мерки срещу злоупотреба с контрол са предвидени и в чл. 223а от ТЗ, регламентиращ правото на акционери, които повече от 3 месеца притежават акции, представляващи повече от 5 на сто от капитала да искат свикване на Общо събрание, както и да включат въпроси в дневния ред като ги обявят в Търговския регистър не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание; в чл.

240а, регламентиращ правото на акционери с повече от 10 на сто от капитала, да могат да предявяват иски пред Окръжния съд по седалището на дружеството за търсене на отговорност от членовете на Съвета на директорите за причинени на дружеството вреди, както и в чл. 251а от ТЗ, регламентиращ правото на акционери с повече от 10 на сто от капитала да искат назначаване на контролор, който да провери финансовия отчет на дружеството. Изискванията за квалифициран кворум и/или мнозинство за приемането на определени решения, свързани с управлението на Емитента също гарантират ограничаването на потенциална злоупотреба с контрол. Чл. 227 от ТЗ въвежда изискване за кворум – решение за изменение и допълнение на устава, преобразуване и прекратяване на дружеството, увеличаване или намаляване на капитала се вземат само ако на общото събрание е представена поне половината от капитала. За вземането на тези решения е необходимо мнозинство 2/3 от представения капитал, а за вземане на решение за преобразуване – мнозинство 3/4 от представените на събранието акции с право на глас.

10.2. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА ВЪРХУ ЕМИТЕНТА

„НАТУРИКА“ ЕАД няма договорености с други лица, нито са му известни такива договорености, действието на които може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

11. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

11.1. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

Финансовата информация разгледана в този Проспект касае отчетната 2020 г. и 2019 г., както и междинния отчетен период към 31.12.2021 г.

А. Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните две финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези години

Годишните финансовите отчети от които е извлечена финансова информация за „НАТУРИКА“ ЕАД са със следното съдържание:

1. Годишен финансов отчет за 2019 г. (неодитиран):

- ❖ Отчет за приходите и разходите;
- ❖ Счетоводен баланс;
- ❖ Отчет за паричните потоци;
- ❖ Отчет за собствения капитал;
- ❖ Бележки към годишния отчет;
- ❖ Доклад на ръководството.

Годишният финансов отчет на „НАТУРИКА“ ЕАД за 2019 г. не е одитиран от регистриран одитор, в съответствие с изискванията на чл. 37 (1) от Закона за счетоводството (ЗС), квалифициращ дружеството като малко предприятие, чиито показатели не надвишават следните критерии:

- а) балансова стойност на активите - 2 000 000 лв.;
- б) нетни приходи от продажби - 4 000 000 лв.;
- в) средна численост на персонала за отчетния период - 50 души;

Предприятията по чл. 37 (1) от ЗС не подлежат на задължителен одит.

Включително за 2019 г. Дружеството е изготвило годишните си финансови отчети съгласно Националните счетоводни стандарти.

2. Одитирани годишни финансови отчети за 2020 г.:

- ❖ Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
- ❖ Отчет за финансовото състояние;
- ❖ Отчет за промените в собствения капитал;
- ❖ Отчет за паричните потоци;
- ❖ Приложения към годишния финансов отчет;
- ❖ Доклад на ръководството;
- ❖ Доклад на независимия одитор.

Във връзка с намеренията на новия състав на Съвета на директорите за привличане на външно финансиране с цел осъществяване на инвестиционните цели на дружеството, с протокол от 18.08.2020 г. на едноличния собственик на капитала, на „НАТУРИКА“ ЕАД, са взети следните решения:

- 1) Едноличният собственик на капитала на „НАТУРИКА“ ЕАД приема решение на основание чл. 34, ал. 4 от Закона за счетоводството да премине към счетоводно отчитане на базата Международните счетоводни стандарти;
- 2) Едноличният собственик на капитала на „НАТУРИКА“ ЕАД избира за одитор на дружеството за 2020г. Магдалена Цветкова, регистриран одитор № 0659, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС).

Финансовите отчети за 2020 г. и 2019 г. със съдържание описано по-горе са налични на интернет страницата на дружеството: www.naturika.bg.

След допускане до търговия на регулиран пазар на облигациите, Емитентът ще оповестява одитираните си годишни финансови отчети по надлежния ред и в съответствие на чл. 100н от ЗППЦК на съответните интернет страници: „КФН“ (www.fsc.bg); „БФБ“ (www.bse-sofia.bg) и Емитента (www.naturika.bg). За целите на разкриване на информация „НАТУРИКА“ ЕАД ще сключи договор със специализирана финансова медия „X3 news“ (www.x3news.com) и ще спазва задължението за периодично разкриване на информация до падежа на емисията.

В. Промяна на референтната балансова дата

За периода на изискваната финансова информация за минали години, Емитентът не е променял референтната си балансова дата.

С. Счетоводни стандарти

Одитирания годишен финансов отчет на Емитента за 2020 г. е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС) в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Дружеството прилага тези стандарти за първи път при заверката на годишния финансов отчет за 2020 г. и е направило необходимите оценки и корекции за съпоставимия период - финансовата 2019 г. съгласно изискванията на МСФО 1 „Прилагане за първи път на международните стандарти за финансови отчети“, като е извършило съответните преизчисления и рекласификации към 1.01.2020 г.

Годишният финансов отчет на „НАТУРИКА“ ЕАД за 2019 г. е изготвен съгласно Националните счетоводни стандарти и не е одитиран. Поради тази причина представената финансовата информация в настоящия Проспект касаеща отчетната 2019 г. е извлечена от Одитирания годишен финансов отчет за 2020 г. представена като съпоставима информация.

D. Промяна на счетоводната рамка

Одитирана финансова информация за Емитента за 2020 г., представена в настоящия Проспект, включваща сравнителна информация за предходната година, е представена и изготвена във форма, съгласувана с рамката за счетоводните стандарти. Емитентът, не възнамерява при следващите си публикувани годишни (включително и междинни) финансови отчети да променя счетоводната рамка, на база, на която изготвя и представя годишните си (включително и междинните си) финансовите отчети.

E. Консолидирани финансови отчети

Към датата на този Проспект, Емитентът не притежава дъщерни компании и не изготвя консолидирани финансови отчети. „НАТУРИКА“ ЕАД не е част от икономическа група и не участва в групови консолидирани финансови отчети.

F. Давност на финансовата информация

Последната одитирана финансова информация на дружеството е от одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

11.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНSOVA ИНФОРМАЦИЯ

Представената неодитирана междинна финансова информация в настоящия Проспект включва финансови данни към 31.12.2021 г. извлечени от неодитиран междинен финансов отчет за 2021 г. със следното съдържание:

- Отчет за финансовото състояние;
- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
- Отчет за промените в собствения капитал;
- Отчет за паричните потоци;
- Бележки към междинен финансов отчет;
- Междинен доклад за дейността.

Неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2021 г. е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност („МСФО“), приети от ЕС.

„НАТУРИКА“ ЕАД до емитирането на облигационния заем не е имала задължение да изготвя междинни финансови отчети.

A. Публикувана междинна финансова информация след датата на последния одитиран финансов отчет

Считано от първо тримесечие на текущата година (тримесечието в което е издадена емисията), Емитентът е задължен да изготвя междинни финансови отчети, които ще публикува за първи път след допускане до търговия на регулиран пазар на облигациите по надлежния ред и в съответствие на чл. 100а от ЗППЦК на съответните интернет страници: „КФН“ (www.fsc.bg); „БФБ“ (www.bse-sofia.bg) и Емитента (www.naturika.bg). За целите на разкриване на информация „НАТУРИКА“ ЕАД ще сключи договор със специализирана финансова медия „X3 news“ (www.x3news.com) и ще спазва задължението за периодично разкриване на информация до падежа на емисията.

11.3. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ГОДИНИ

А. Одитирана финансова информация за минали години

Годишната финансова информация за минали периоди е била подложена на независим одит за финансовата 2020 г. Годишната финансова информация за 2019 г. не е одитирана (виж т. 11.1. „Финансова информация за минали периоди“, буква „А“).

Одитираната годишна финансова информация за 2020 г. дава вярна и обективна представа в съответствие с приложимите стандарти за одит. Одиторския доклад е изготвен в съответствие с Директива 2014/56/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета.

Независим одитор на Дружеството за 2020 г. е регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“) с рег. № 0659, с бизнес адрес гр. София, 1404, ж.к. Манастирски ливади - Б, бл. 61, вх. А, ет. 5, ап. 15. За 2019 г., имейл адрес: magdalenacvetkova1@gmail.com, интернет адрес: tsvetkovaoditor.com. Магдалена Цветкова упражнява дейност на одитор чрез търговско дружество "ЕМ СИ ОДИТ 2010" ЕООД, ЕИК 201388697, гр. София и членува в Трета софийска регионална организация.

Магдалена Цветкова е отговорен одитор за одита на Емитента за 2020 г.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторът на Емитента Магдалена Николова Цветкова не е напускала, не е бил отстранявана и не е подавала оставка.

При одита на 2020 г. регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова рег. № 0659 е извършила преглед на финансовата информация за съпоставимия период - финансовата 2019 г., като са извършени необходимите оценки и корекции съгласно изискванията на МСФО 1 „Прилагане за първи път на международните стандарти за финансови отчети“, като е извършило съответните преизчисления и рекласификации към 1.01.2020 г.

В. Одитирана финансова информация за 2020 г.

Отговорния за одита на финансовия отчет за 2020 г. одитор Магдалена Цветкова изразява в изготвения от нея „Доклад на независимия одитор“ следното:

Мнение

„По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския парламент (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводител (Кодекса на СМЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Други въпроси

Финансовият отчет на дружеството за годината завършваща на 31 декември 2019, не е одитиран.

С протокол на едноличния собственик на капитала от 16.08.2021 г. за одитор (вкл. отговорен одитор), който да извърши независим финансов одит на финансовите отчети на „НАТУРИКА“ ЕАД за 2021 г. е избрана Магдалена Николова Цветкова, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“) с рег. № 0659.

С. Друга информация в Регистрационния документ, която е била одитирана от одиторите

Настоящият Проспект не съдържа друга информация, различна от представените данни от одитирания годишен финансов отчет за 2020 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

Д. Информация за финансовата информация в Регистрационния документ, която не е извлечена от одитираните финансови отчети на емитента, с посочване на източникът на данните и декларация, че данните не са били одитирани

В настоящия Проспект предоставена финансова информация е извлечена от следните източници:

- Одитирана финансова информация:
 - Одитиран годишен финансов отчет за 2020 г. (включително съдържащ и прегледани от регистриран одитор данни за съпоставимата финансовата информация за 2019 г. (неодитирана) съгласно изискванията на МСФО и след извършени рекласификации).
- Неодитирана финансова информация:
 - Неодитиран годишен финансов отчет за 2019 г. изготвен съгласно Националните Счетоводни Стандарти;
 - Неодитирана финансова информация от междинния финансов отчет към 31.12.2021 г.
 - Неодитирана финансова информация, актуална към датата на Проспекта, извлечена от счетоводните регистри на Емитента.

Няма друга финансова информация в този Проспект, която да е извлечена от други източници.

11.4. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Към датата на този документ Емитентът, няма висящи производства и не е осведомен за каквито и да е държавни, правни или арбитражни производства, или опасност за образуване на такива за периода обхващащ последните 12 месеца, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху Емитента, финансово му състояние и/или неговата рентабилност. Емитентът няма информация, че спрямо него, ще бъдат образувани каквито и да е държавни, правни или арбитражни производства, които биха могли да засегнат неговото финансово състояние или рентабилността му в близко бъдеще.

11.5. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 г.

След края на последния годишен одитиран финансов отчет на дружеството за 2020 г. са настъпили следните значителни промени във финансовото състояние на Емитента:

На 12 март 2021 г., „НАТУРИКА“ ЕАД успешно емитира корпоративна емисия облигации с ISIN код: BG2100002216 на стойност 10 000 000 лв. С усвояването на набраните от емисията средства и тяхното

изразходване настъпили съществени промени във финансовото състояние на Емитента. Подробна информация за емисията облигации, включително за начините на изразходване на набраните средства е налична в Документа за ценните книжа, както и в съкратен вид в раздел 4., т. 4.4. *„Информация за съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на емитента след края на последната финансова година“* от този документ.

Промените във финансовото състояние на Емитента са отразени и могат да бъдат проследени в предоставената в този документ финансова информация извлечена от междинния финансов отчет на дружеството към 31.12.2021 г. налична в т. 5.3. *„Финансови резултати от дейността“*

Дружеството не е част от икономическа група, в този смисъл, то не е зависимо от значителна промяна във финансовото и търговското състояние на икономическа група.

12. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

❖ АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Съгласно чл. 6 от Устава на дружеството - Акционерният капитал на Емитента е в размер на 460 000 (четиристотин и шестдесет хиляди) лева, разпределен в 460 000 (четиристотин и шестдесет хиляди) броя налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас, всяка една с номинална стойност от по 1 (един) лев, като:

- Акциите на дружеството се издават с еднаква номинална стойност.
- Акциите са неделими, но могат да се притежават в съсобственост.
- Дружеството може да издава и привилегировани акции.

Акциите на дружеството подлежат на вписване в книгата на акционерите.

Капиталът на дружеството е записан и внесен изцяло с парични вноски.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал.

От учредяването си до дата на настоящия Документ, капиталът на Дружеството не е бил увеличаван.

От учредяването си до настоящия момент, Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло акции, съответно не притежава собствени акции.

Всяка поименна акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял от имуществото на дружеството, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

Акциите на „НАТУРИКА“ ЕАД не са въведени за търговия на регулиран пазар. „НАТУРИКА“ ЕАД не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Към датата на този документ няма взето решение за увеличение на акционерния капитал на дружеството.

❖ УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ

Актуалният Устав на Дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 12.08.2020 г. с номер на вписване 20200812142932.

От датата на учредяване на „НАТУРИКА“ ЕАД вписаният на 14.05.2008 г. учредителен Устав на дружеството е бил променен 3 пъти, чиито обявявания в Търговския регистър са както следва: на 24.03.2009 г., на 05.12.2012 г. и на 12.08.2020 г.

Съгласно чл. 4 от Устава, предметът на дейност на Дружеството е както следва: консултантска дейност; представителство на местни и чуждестранни лица; всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

В Устава на Дружеството не са изрично разписани неговите основни цели, като може да се приеме, че основните цели на „НАТУРИКА“ ЕАД съвпадат с посочения предмет на дейност.

Съгласно чл. 1 (1) от Устава – „НАТУРИКА“ ЕАД, е акционерно дружество

(2) Дружеството е самостоятелно юридическо лице, представляващо създаден със стопанска цел търговец, което извършва своята дейност в съответствие със законите на Република България и е отделно от своите акционери.

Съгласно чл. 5 от Устава - съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

В раздел VI от Устава са отразени разпоредбите касаещи едноличния собственик на капитала на дружеството, както следва:

ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО:

Съгласно чл. 15 от Устава (1) Дружеството е с еднолична система на управление;

(2) Органи на дружеството са:

1. Едноличния собственик на капитала на дружеството;
2. Съвета на директорите на дружеството;
3. Изпълнителния директор на дружеството.

ПРАВОМОЩИЯТА НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО:

Съгласно чл. 16 от Устава, (1) Едноличния собственик на капитала на дружеството упражнява по отношения на дружеството правомощията и компетенциите на Общото събрание на акционерите в съответствие, по реда и в случаите, предвидени в действащото българско право.

(2) Едноличния собственик на дружеството Иван Петков Петков, упражнява своите права лично.

(3) За взети решения от страна на едноличния собственик на капитала на дружеството се съставят съобразно действащото българско право съответните протоколни решения.

Разпоредбите касаещи издаването на облигации са отразени в раздел V от Устава, както следва:

Съгласно чл. 14 от Устава (1) Дружеството може да издава облигации при условията и реда, предвидени в действащото българско законодателство.

(2) Прямо облигациите и облигационерите на дружеството се прилагат съответните норми на действащото българско право.

Актуалният Устав на „НАТУРИКА“ ЕАД е наличен на: интернет страницата на Търговския Регистър (www.portal.registryagency.bg), както и на интернет страницата на дружеството (www.naturika.bg).

13. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Няма договори от съществено значение, които не са сключени в процеса на обичайната дейност на

Емитента, които могат да доведат до задължение или право, което е съществено за способността на Емитента, да посрещне задължението си към притежателите на емитираните ценни книжа.

Единствените съществени договори сключени от Емитента са свързани с емитирането на настоящия облигационен заем и последващото изразходване на набраните средства, като тази информация е подробно представена в Документа за ценните книжа, т. 3.2. *„Обосновка на предлагането и използване на постъпленията“*, както и в съкратен вид в раздел 4. т. 4.4. *„Информация за съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на емитента след края на последната финансова година“* от този документ.

14. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

От датата на публикуване на Проспекта до изтичането на валидността на Регистрационния документ ще бъдат предоставени за преглед в работното време на Дружеството на адрес – гр. София, 1407, р-н Лозенец бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47, както и на интернет страницата на дружеството (www.naturika.bg), следните документи.

1. Актуален устав на дружеството;
2. Годишните финансови отчети за разглеждания финансов период – 2020 г. (аудитиран) и 2019 г. (неаудитиран);
3. Неаудитирани междинни финансови отчети към 31.12.2021 г.
4. Проспект за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации в три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III (след потвърждаването му от КФН)
5. Договор с избраният довереник на облигационерите („Финансова къща Евър“ АД) и Анекс №1 от 7.2.2022 г. към него, включително и всички други приложения към договора с Довереника, които са неразделна част от него, в случай, че такива приложения са налични;
6. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000064/12.03.2021 г., както всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични;
7. Всички доклади, декларации, писма и други документи, оценки и отчети, както и такива свързани с: обезпечението на облигационния заем и гаранта „Застрахователно дружество Евроинс“ АД; с изплащането на лихви и главници към облигационерите, част от които е включена или посочена в настоящия Проспект

ГОРЕ ПОСОЧЕНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЩЕ БЪДАТ НАЛИЧНИ В ЕЛЕКТРОНЕН ВИД НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО www.naturika.bg

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ЕМИТЕНТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ДОКУМЕНТИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

ЕМИТЕНТ: „НАТУРИКА“ ЕАД

Адрес за кореспонденция: гр. София, р-н Лозенец, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47

Тел.: +359 889 60 65 85

Лице за контакт: **ИВАН ПЕТКОВ**

В РАБОТНО ВРЕМЕ: от 9.30 – 17.00 ч.

E-MAIL: office@naturika.bg

ИНТЕРНЕТ АДРЕС: www.naturika.bg

ПРИ ПОИСКВАНЕ, ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА ПРОСПЕКТА НА ТРАЕН ИЛИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ.

Актуалният Устав на Емитента може да бъде намерен и в електронен вид на интернет страницата на Търговския регистър при Агенция по вписванията на адрес: (www.portal.registryagency.bg);

Всички годишни финансови отчети са налични на интернет страницата на Търговския регистър при Агенция по вписванията на адрес: (www.portal.registryagency.bg);

Проспектът за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации ще бъде наличен в електронен вид и на интернет страниците на „КФН“ (www.fsc.bg) и „БФБ“ (www.bse-sofia.bg) след неговото одобрение от КФН и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар на БФБ.


15. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ

по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК:

Долуподписаните, членове на Съвета на директорите, а именно: Иван Петков Петков в качеството си на представляващ, Божидар Петров Печев в качеството си на Председател на СД и Веселин Константинов Жлебников в качеството си на Зам. председател на СД на „НАТУРИКА“ ЕАД като съставители на настоящия Регистрационен документ изготвен към 17.03.2022 г., декларираме, че, доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

СЪСТАВИТЕЛИ:



Божидар Петров Печев
Председател на Съвета на директорите



ИВАН ПЕТКОВ ПЕТКОВ
Изпълнителен директор




ВЕСЕЛИН КОНСТАНТИНОВ
Жлебников Зам. председател на Съвета на директорите

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА ПО ЧЛ. 89Д, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК:

Долуподписаните, членове на Съвета на директорите, а именно: Иван Петков Петков в качеството си на представляващ, Божидар Петров Печев в качеството си на Председател на СД и Веселин Константинов Жлебников в качеството си на Зам. председател на СД на „НАТУРИКА“ ЕАД, декларираме, че настоящият Регистрационен документ изготвен към 17.03.2022 г. съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

ЗА „НАТУРИКА“ ЕАД:



Божидар Петров Печев
Председател на Съвета на директорите



ИВАН ПЕТКОВ ПЕТКОВ
Изпълнителен директор



ВЕСЕЛИН КОНСТАНТИНОВ
Жлебников Зам. председател на Съвета на директорите

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД, КАТО
ЛИЦЕ ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА**

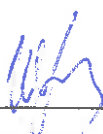
в съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК и


в съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, същото в качеството му на Застраховател по издадената от „НАТУРИКА“ ЕАД емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100002216, с подписа си декларираме, че

- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържащата се в настоящия Регистрационен документ изготвен към 17.03.2022 г. относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации е вярна и пълна, съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл;
- при изготвянето на настоящия Регистрационен документ е положена необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

ДЕКЛАРАТОРИ:



Йоанна Цветанова Цонева
Председател на СД

Димитър Стоянов Димитров
Прокурист