

ИНФОРМАЦИЯ

по чл. 79, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

за

ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИ

на "АРОМА КОЗМЕТИКС" АД

„Арома козметикс“ АД („Дружеството“, „Емитента“) е учредено на 07.11.2011 г. с решение на Общото събрание на акционерите на „Арома“ АД, ЕИК 831643066, в резултат на успешно проведена процедура по преобразуване на „Арома“ АД, реализирано като отделяне чрез учредяване на две нови търговски дружества „Арома козметикс“ АД и „Арома риъл естейт“ АД по реда на чл. 123, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 262ж от ТЗ. Планът за преобразуване, Доклада на Съвета на директорите на преобразуващото се дружество по чл. 262и от ТЗ и Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ са одобрени с Решение № 564 - ПД на Заместник - председателя на Комисия за финансов надзор от 02.09.2011 г.

Този Документ представлява информация по чл. 79, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК („Документ по чл. 79“), съдържащ данни, които по преценка на комисията са еквивалентни на информацията в проспекта за допускане на ценни книжа за търговия на регулиран пазар на всички издадени от Дружеството 206 557 (двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем) броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев. Акциите са регистрирани в „Централен депозитар“ АД („Централния Депозитар“) с ISIN код BG1100029112.

Документа по чл. 79 е изготвен в съответствие с българското законодателство и правилата за допускане до търговия на „Българска фондова борса – София“ АД („БФБ“, „Борсата“) и след вписване на Дружеството в регистъра на публичните дружества, воден от КФН, ще бъде подадено заявление за регистриране за борсова търговия на акции на Неофициалния пазар на БФБ. Борсови покупки - продажби на Акциите ще могат да се извършват след приемането им за търговия на Неофициалния пазар на Борсата. Сетълментът на сделките с акции се осъществява от Централния Депозитар.

Този Документ по чл. 79 съдържа цялата информация за Дружеството, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от него акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. Инвеститорите трябва да разчитат само на информацията, която се съдържа в Документа по чл. 79. Дружеството не е оторизирало никое лице да предоставя различна информация.

Инвестирането в акции е свързано с определени рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с този Документ по чл. 79 изцяло, като обърнат особено внимание на раздел "Рискови фактори" от Документа по чл. 79, съдържащ основните рискове, специфични за Дружеството и издадените от него Акции.

Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.

8 декември 2011 г.

Настоящият Документ е изготвен съгласно изискванията на чл. 79, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК и съдържа цялата информация за „Арома козметикс“ АД, необходима за вземане на

инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Информацията по чл. 79, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК за предлаганите ценни книжа, преди да вземат решение да инвестират.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите акции, могат да получат копие на Документа по чл. 79, както и допълнителна информация, лично или на посочен от тях електронен адрес всеки работен ден между 10:00 и 17:00 на адреса на управление на емитента „Арома козметикс“ АД:

- гр. София, район „Надежда“, кв. „Илиянци“, ул. „Кирил Благоев“ № 12; тел.: (+359) 2 935 02 11 факс: (+359) 2 935 03 18, електронен адрес (e-mail): dancho@aroma.bg; Лице за контакт: Йордан Николов, тел.: (+359) 2 935 02 30

„Арома козметикс“ АД, гр. София информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Рисковите фактори, специфични за дейността на емитента са подробно представени на стр. 5 от Документа по чл. 79.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

КФН – Комисия за финансов надзор

БФБ – “Българска фондова борса – София” АД

ЦД – “Централен депозитар” АД

СД – Съвет на директорите

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ И КОНСУЛТАНТИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ЧЛ. 79, АЛ. 4, Т. 4 ОТ ЗПЦК.....	4
2.	ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ.....	4
3.	ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	5
4.	РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	5
5.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....	13
6.	ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ.....	16
7.	ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА.....	17
8.	НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ.....	18
9.	ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД.....	18
10.	КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ.....	19
11.	УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ И ВИШЕ РЪКОВОДСТВО.....	21
12.	ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ.....	24
13.	ЗАЕТИ ЛИЦА.....	25
14.	МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ.....	25
15.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ.....	26
16.	АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И УСТАВ НА ЕМИТЕНТА.....	27
17.	ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ.....	34
18.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯТА.....	34
19.	КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	34
20.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖКА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ.....	35
21.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ.....	38
22.	ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ.....	40

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ И КОНСУЛТАНТИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ЧЛ. 79, АЛ. 4, Т. 4 ОТ ЗППЦК

1.1. Име и функции на членовете на управителния орган

„Арома козметикс“ АД е дружество с едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите са:

- └ Димитър Луканов Луканов – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
- Даниела Богомилова Белчева – Зам-председател на Съвета на директорите.
- └ Димитър Николаев Премянов - Член на Съвета на директорите.

„Арома козметикс“ АД се представява пред трети лица от Димитър Луканов Луканов, в качеството му на Изпълнителен директор на Дружеството.

1.2. Декларация от лицата, отговарящи за документа за регистрация

Отговорни за изготвянето на настоящата Информация по чл. 79, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК са следните лица:

- Димитър Луканов Луканов – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Арома козметикс“ АД;
- Димитрина Георгиева Николова – Съставител на финансовите отчети на „Арома козметикс“ АД;

С подписа си на последната страница от този документ лицата декларират, че доколкото им е известно, Информацията по чл. 79, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важноста ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото, финансовото и правното състояние на „Арома козметикс“ АД, както и правата по акциите.

2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

С решение от 07.11.2011 г., взето от Общото събрание на акционерите на „Арома“ АД, действащо като Учредително събрание на „Арома козметикс“ АД за одитор който да завери годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г, е избрано специализираното одиторско предприятие "Дружество за одит и консултации" ООД, регистрационен № 37 от Института на дипломираните експерт-счетоводители с адрес: гр. София, ул. „Лайош Кошут“ № 33.

3. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

В следващата таблица е представена систематизирана финансова информация за „Арома козметикс“ АД на база разделителния баланс:

Систематизирана финансова информация	2011 г.
Нетни приходи от продажби (хил. лв.)	0
Печалба/загуба от основна дейност (хил. лв.)	0
Нетна печалба/загуба от дейността (хил. лв.)	0
Нетна печалба/загуба на акция (лв.)	0
Сума на активите (хил. лв.)	221
Нетни активи (хил. лева)	207
Акционерен капитал (хил. лв.)	207
Брой акции (брой)	206 557
Дивидент на акция (лв.)	-

Към 8 декември 2011 г. дружеството не е стартирало осъществяването на основната си дейност и съответно няма реализирани приходи от продажби

Капиталът на емитента към посочения период е в размер на 206 557 лв., разпределен в 206 557 броя поименни обикновени безналични акции с право на един глас в общото събрание на акционерите на дружеството и с номинална стойност 1 (един) лев всяка. За посочения период дружеството не е разпределяло дивиденди.

4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Преди да инвестират в акции на „Арома козметикс“ АД, потенциалните инвеститори трябва внимателно да проценят рисковите фактори, съдържащи се в този раздел, в допълнение на другата информация, съдържаща се в този Документ по чл. 79. Ако някой от рисковете, описани по-долу, се осъществи, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на „Арома козметикс“ АД и финансовото му състояние. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на Акциите, инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Рисковете и несигурностите, описани по-долу, не са единствените, които „Арома козметикс“ АД среща. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, резултатите от дейността или финансовото му състояние. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат този Документ по чл. 79 като цяло и да не разчитат само на информацията в този раздел.

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.

Практическо приложение за управлението на риска в „Арома козметикс“ АД намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността рискът

да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични:

Систематични рискове – рискове, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Инвеститорът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях;

Несистематични рискове – представляват частта от общия инвестиционен риск, които са специфични за самото Дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си и може да бъде управляван.

Рисковите фактори са посочени в последователност съобразно значимостта им за дейността на емитента.

4.1.Систематични рискове

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическа среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Основното ограничаване на влиянието на систематичните рискове е събирането и анализирането на текущата информация, както и използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло. В тази връзка емитента би следвало да реорганизира дейността си, съобразявайки се с влиянието на систематичните рискове и прогнозните разчети в страната, в която извършва предмета си на дейност.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския климат. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това - негативни промени в стопанския климат, в частност евентуалните законодателни промени и по-точно тези, касаещи сектора, в който оперира Дружеството.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Гаранция за политическа стабилност е и процесът на синхронизация на националното законодателство с това на страните от ЕС.

Макроикономически риск

Икономиката на България е сред най - бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Основният външен риск е свързан със световната финансова криза, което би довело до увеличаване на дефицита по текущата сметка и забавен растеж на БВП. Основният вътрешен риск остава в случай на рязко либерализиране на

фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита по текущата сметка и нарушаване принципите на валутния борд.

Бизнесът в България има кратка история на функциониране в свободни пазарни условия. В тази връзка в сравнение с компаниите, функциониращи в страните с развита пазарна икономика, българските фирми се характеризират с липса на управленски опит в пазарни условия и ограничени капиталови ресурси, с които да развиват своите операции, както и с ниска ефективност на труда. В допълнение, България има ограничен капацитет да поддържа стабилна пазарната система. Дейността на Емитента зависи от общото ниво на икономическа дейност в страната.

Рискове свързани с функционирането на правната система

Правната система на България е в процес на промени, съответстващи на развитието на пазарната икономика в страната. Съдебната и административна практика остават проблематични и лицата, разчитащи на българските съдилища за ефективно разрешаване на спорове във връзка със собственост, нарушения на законите и договорите и други, установяват, че такова е трудно да се получи. Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, българското право продължава да се развива по начин, който не винаги съвпада с развитието и прилагането на законодателството в ЕС, както и с пазарното развитие. В резултат на това съществуват неясноти и непоследователност и е налице инвестиционен риск, който не би бил така съществен при инвестиране в дружество, учредено в юрисдикция с по-развита правна система. Все пак, в последните години българското търговско законодателство се разви и стана относително модерно: в процеса на присъединяване към ЕС европейските директиви бяха транспонирани в националния правен ред, а след 1 януари 2007 г. регламентите на ЕС имат пряко действие в страната. Проблемно остава обаче прилагането на законите от съдилищата и административните органи в България, т. е. съществува несигурност как ще бъде приложен закона във връзка с осъществяването на корпоративни действия, осъществяването на надзор и други въпроси, каквато несигурност принципно не е налице в други държави членки на ЕС.

Данъчно облагане

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни (общински) данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. 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. Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестиция в акциите може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство.

Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно — стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност.

Фиксирането на курса на лева към германската марка (DEM), а по-късно към единната европейска валута (EUR) доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Сравнително ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността си и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфлацията, отвореността на българската икономика, зависимостта и от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждаат риск от внос на инфлация.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които „Арома козметикс“ АД финансира своята дейност да се увеличат и в резултат на това нетните доходи на дружеството да намалее. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система на страната като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Риск, свързан с финансовата криза

Основният риск за българската икономика е свързан със спад на растежа на БВП в резултат на намаление на притока на чужди капитали или отлив на капитали от страната, което да доведе до значително забавяне на инвестиционната и кредитната активност, съпроводено със съкращаване на заетостта в някои сектори на икономиката. Намаленият приток на капитали, заедно с по-високите лихви, на свой ред биха довели до ограничаване на достъпа до кредит и вероятно забавяне във вътрешното търсене. При запазване и задълбочаване на този процес се наблюдава нарастване на безработицата и задържане на ръста на заплатите, а от там до по-ниски доходи за населението и фирмите, и оказване на негативно влияние върху очакваните финансови резултати на Дружеството.

Рискове, свързани с Акциите

Ценови риск

Всички цени на акциите, търгувани на фондовата борса са изложени на колебания, които са в резултат на публично оповестена информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретно дружество, или пък в резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите. Колебанията в цените могат да бъдат както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат сравнително резки и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент и да бъдат причина за реализиране на загуби от страна на инвеститорите. Възможно е, поради различни причини, свързани с нестабилност на политическата обстановка в страната и в региона, с резки и неблагоприятни изменения в законодателството и в инвестиционната среда, както и вследствие на мащабни природни катаклизми или терористични актове да бъдат повлияни в отрицателна посока цените на търгуваните на борсата акции, в т. ч. и на „Арома козметикс“ АД.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на регулирания пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори.

Риск от неизплащане на дивидент

За всички акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискове свързани с дейността на емитента.

Рискове за миноритарните акционери

Извън гореописаните рискове, основният риск за миноритарните акционери се изразява в това, че е ограничена възможността им да участват във вземането на управленски решения и да упражняват контрол над Дружеството. Този риск може да се минимизира като се инвестира в ценни книжа на емитенти, спазващи високи стандарти на корпоративно управление и контрол.

Риск от разводняване

„Арома козметикс“ АД може да издава допълнителни акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство и правилата на фондовата борса, Дружеството е длъжно да предложи тези акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на акции, което ще доведе до "разводняване" на текущото им участие в Дружеството.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има разлика в регулирането, надзора и практиките на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ, Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на Акциите.

4.2. Несистематични рискове

Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самото дружество и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на две: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на Дружеството, като за всяко дружество е важно възвращаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният фирмен риск за „Арома козметикс“ АД е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене за дистрибутираните от дружеството козметични продукти, предлагани на пазара. По този начин фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите на дружеството, както и върху промяната на рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна

на дружеството. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по – променливи и по – непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по – голяма е несигурността дружеството да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по – висок.

В тази връзка основните фактори, които са определящи за фирмения риск пред „Арома козметикс“ АД могат да се разделят на външни за Емитента: държавна и регионална политика в сферата на търговията, наличие на политическа стабилност в страната и в региона, както и на вътрешни фактори, присъщи на самото дружество и зависещи основно от нивото на мениджмънта, дотолкова, доколкото от неговите действия и решения зависят качеството и асортимента на предлаганите стоки и услуги, позиционирането на съществуващите пазари и заемането на нови пазарни ниши.

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на Емитента. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който дружеството функционира, така и за начина на продажба на стоки и оказване на услуги. Нормално с приходите на дружеството да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и свързаните с тях разходи.

Валутен риск Като цяло дейността на „Арома козметикс“ АД не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са в лева и евро.

Ликвидният риск е свързан с възможността „Арома козметикс“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран, предвид наличието на добре развита политика по управление на парични потоци в групата и поддържането на висока степен на платжоспособност и ликвидност на компанията.

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Ако дружеството не привлича капитал посредством заеми и/или дългови ценни книжа, единствената несигурност по отношение на него ще бъде свързана с бизнес риска. Когато част от средствата, които дружеството използва при осъществяване на дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение. Приемливата или "нормалната" степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако за дружеството съществува малък бизнес риск, то може да се очаква, че инвеститорите биха били съгласни да поемат по – голям финансов риск и обратно.

Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно: вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата както от висшия мениджърски състав, така и от оперативните служители; възможни грешки на системата за вътрешен контрол; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества.

Дефиницията на оперативния риск включва следните основни източници на риск за „Арома козметикс“ АД – персонал, процеси, системи и външни събития.

- **Персонал** - може да предизвика проблеми в управлението на Емитента, организационната му структура или други неблагоприятни събития, свързани с дейността на персонала. Проявлението на тези рискове се дължи на липса на опит, недостатъчно ефективно обучение на персонала, неадекватни контролни механизми, невнимание, умисъл, недостиг на персонал или други фактори;
- **Процеси** - отнасят се до риска, произтичащ от нарушения в установените процеси, неспазване на указанията и провежданите политики;
- **Системи** – системният риск се свързва с частично или цялостно прекъсване на системите по отношение обслужване на вътрешните и външните операции на емитента;
- **Външни събития** - могат да включват засилена конкуренция, предумишлени действия, природни бедствия, тероризъм или вандализъм.

„Арома козметикс“ АД се стреми да ограничава въздействието на основните операционни рискове като:

- Дружеството се управлява от специалисти със значителен опит и доказани професионални качества.
- Използва сигурни и проверени системи за достъп, обработка и съхранение на информацията.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

История и развитие на емитента

5.1.1. Юридическо и търговско наименование на емитента

Дружеството емитент е регистрирано с наименование „Арома козметикс“ АД на 02.12.2011 г, в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Дружеството е учредено на 07.11.2011 г. с решение на Общото събрание на акционерите на „Арома“ АД, ЕИК 831643066 - в резултат на успешно проведена процедура по преобразуване на „Арома“ АД, реализирано като отделяне чрез учредяване на две нови търговски дружества „Арома козметикс“ АД и „Арома риъл естейт“ АД по реда на чл. 123, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 262ж от ТЗ. Планът за преобразуване, Доклада на Съвета на директорите на преобразуващото се дружество по чл. 262и от ТЗ и Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ са одобрени с Решение № 564 - ПД на Заместник - председателя на Комисия за финансов надзор от 02.09.2011 г. До момента на изготвяне на настоящия Документ по чл. 79 не е извършвана последваща промяна в наименованието на емитента.

5.1.2. Място на регистрация на емитента и регистрационен номер на емитента

„Арома козметикс“ АД е регистрирано със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Надежда“, кв. „Илиянци“, ул. „Кирил Благоев“ № 12 и е вписано в Регистъра за търговски дружества с ЕИК 201811050. Към настоящия момент няма промяна в седалището и адреса на управление на дружеството.

5.1.3. Дата на създаване и продължителност на дейността на емитента

„Арома козметикс“ АД е регистрирано в Търговския регистър на 02.12.2011 г. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

5.1.4. Държава, в която емитентът е учреден, правна форма на емитента, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail), законодателство, съгласно което емитентът упражнява дейността си

„Арома козметикс“ АД е акционерно дружество, учредено съгласно законодателството на Република България. Дружеството е регистрирано със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Надежда“, кв. „Илиянци“, ул. „Кирил Благоев“ № 12

Телефон: +359 2 9350211

Факс: +359 2 9350318

E-mail адрес: dancho@aroma.bg

„Арома козметикс“ АД извършва дейността си в съответствие с българското законодателство, съобразно общите изисквания на Търговския закон и специфичните изисквания на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите се уреждат и в следните нормативни актове:

- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003 г., изм. ДВ, бр. 82 от 12.10.2007 г., изм., бр. 37 от 08.04.2008 г.);
- Наредба № 39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 8 от 12.11.2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа;
- Регламент 809/2004 на Европейска комисия;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за местните данъци и такси;
- Валутен закон.
- Към търговията с ценни книжа на регулиран пазар отношение имат Правилника на „БФБ - София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

5.1.5. Важни събития в развитието на стопанската дейност на емитента

Като важни събития в развитието на емитента следва да се посочат: на 02.12.2011 г. „Арома козметикс“ АД е регистрирано с ЕИК 201811050 в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието на Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Надежда“, кв. „Илиянци“, ул. „Кирил Благовоев“ № 12. Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 206 557 (двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем) лева, разпределен в 206 557 (двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем) броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев. Капиталът на дружеството е внесен изцяло към датата на регистрацията му. От първоначалната регистрацията на дружеството до настоящия момент не са извършвани промени в предмета на дейност на „Арома козметикс“ АД.

От момента на неговата регистрация до настоящия момент „Арома козметикс“ АД не е преобразувано.

Към момента на изготвяне на настоящата информация по чл. 79, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството. До момента Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието, не е придобивало и не се е разпореждало с други активи на значителна стойност, извън обичайния ход на дейността му.

Към настоящия момент „Арома козметикс“ АД не е било обект на търгово предложение за закупуване или замяна на акции, нито Дружеството е отправяло такива.

6. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

6.1. Основни дейности

Вписаният в търговския регистър предмет на дейност на „Арома козметикс“ АД е търговия с козметични и други стоки и продукти, маркетингова, рекламна, дистрибуторска и логистична дейност, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина, както и всякакви други дейности, незабранени от закона.

Към датата на изготвяне на този Документ по чл. 79 „Арома козметикс“ АД все още не е започнало активна дейност.

6.2. Основна сфера на дейност

Основната сфера на дейност на Дружеството ще бъде дистрибуцията и маркетинговите дейности, свързани с реализацията на произвежданата от „Арома“ АД продукция, както и управление на предоставените търговски марки на козметичните продукти. Всички дейности, извършвани до момента от Търговския отдел и Отдел Маркетинг на „Арома“ АД вече ще се извършват от „Арома козметикс“ АД с негов собствен персонал. Договорните отношения с дистрибуторите на дружеството и с "ключовите клиенти" (търговските вериги) на „Арома“ АД ще преминат към „Арома козметикс“ АД. Същото се отнася и за дейностите, свързани с рекламни кампании, криейтив идеи при лансиране на нови продукти на пазара, маркетингови проучвания и всички видове рекламни и маркетингови подкрепи. Към „Арома козметикс“ АД преминават и дейностите, свързани с логистика, транспорт и другите съпътстващи дейности, свързани с достигането до съответния дистрибутор или краен потребител на продуктите на „Арома“ АД. Очакваният положителен ефект от дейността на „Арома козметикс“ АД се изразява в чувствително подобрене на ефективността на дистрибуционния процес на произвежданите от „Арома“ АД продукти и подобряване на финансовите резултати.

6.3. Главни пазари

Към датата на изготвяне на настоящият документ Дружеството не е започнало дейността си. „Арома козметикс“ АД счита, че разполага с необходимата организация и ресурси за успешна реализация на дейността си в сферата на дистрибуцията и маркетинговите дейности, независимо от съществуващата конкуренция в сектора.

7. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

7.1. Ако емитентът е част от група - кратко описание на групата и положението на емитента в рамките на групата

„Арома козметикс“ АД притежава 100 % от акциите от капитала на "Арома козметикс България" АД. Във връзка с изложеното, „Арома козметикс“ АД е част от икономическа група по смисъла на §1, т. 7 от Допълнителните разпоредби на Наредба №2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа.

Икономическата група се състои от „Арома козметикс“ АД и неговото изцяло дъщерно дружество "Арома козметикс България" АД.

Дружеството „Арома козметикс“ АД е учредено на 07.11.2011 г. с решение на Общото събрание на акционерите на „Арома“ АД, ЕИК 831643066 - в резултат на успешно проведена процедура по преобразуване на „Арома“ АД, реализирано като отделяне чрез учредяване на две нови търговски дружества „Арома козметикс“ АД и „Арома риъл естейт“ АД по реда на чл. 123, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 262ж от ТЗ. Планът за преобразуване, Доклада на Съвета на директорите на преобразуващото се дружество по чл.262и от ТЗ и Доклада на проверителя по чл.262м от ТЗ са одобрени с Решение № 564 - ПД на Заместник - председателя на Комисия за финансов надзор от 02.09.2011 г.

7.2. Списък на значителните дъщерни предприятия на емитента, включително наименование, страна на регистрацията или на дейност, пропорционално акционерно участие и ако е различно, пропорциите на държаните акции с право на глас

Съгласно плана за преобразуване на „Арома“ АД към „Арома козметикс“ АД преминава участие от 100% от капитала на „Арома козметикс България“ ЕАД (старо наименование „Астера трейд“ ЕАД) на стойност 45 750 лв. „Арома козметикс България“ ЕАД е със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Надежда“, кв. „Илиянци“, ул. „Кирил Благоев“ № 12. Предметът на дейност на дружеството е: търговска дейност, транспортна дейност, консултантска дейност, комисионерска и посредническа дейност, лизингова, маркетингова, инженерингова, търговско – представителска и външнотърговска дейност, както и всяка друга дейност незабранена от закона. Основният капитал на „Арома козметикс България“ ЕАД е в размер от 610 000 (шестстотин и десет хиляди) лева, разпределен в 610 000 (шестстотин и десет хиляди) броя поименни акции, с право на глас.

8. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ

8.1. Информация относно съществуващи или запланувани значителни материални дълготрайни активи, включително лизинговани имоти и всякакви големи тежести върху тях

Съгласно плана за преобразуване на „Арома“ АД към отделеното търговско дружество „Арома козметикс“ АД, не преминават дълготрайни материални активи.

9. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

9.1. Финансово състояние

Дотолкова, доколкото не е обхванато другаде в Документа по чл. 79, целта на настоящия преглед е да се предостави описание на финансовото състояние на емитента, промените във финансовото му състояние и резултатите от дейността за всяка година и за междинните периоди, за които се изисква историческа финансова информация, включително причините за значителните промени във финансовата информация за различните години дотолкова, доколкото е необходимо за разбирането на стопанската дейност на емитента като цяло.

Имуществените права на новоучреденото дружество „Арома козметикс“ АД са върху активите, които преминават към него, представени в разделителния баланс на „Арома“ АД - на обща стойност 216 хил. лв., както следва:

А. Нетекущи активи – 216 хил. лева:

1. Дълготрайни нематериални активи – Търговски марки – 170 хил. лева;
2. Инвестиции в дъщерни предприятия – 46 хил. лева;

Б. Текущи активи – 6 хил. лева:

1. Парични средства - 6 хил. лева;

ВСИЧКО АКТИВИ: 222 хил. лева

Пасиви, които преминават към новоучреденото дружество „Арома козметикс“ АД са на обща стойност 15 хил. лева, както следва:

А. Нетекущи пасиви – 15 хил. лева

1. Пасиви по отсрочени данъци - 15 хил. лева

Б. Текущи пасиви – няма

ВСИЧКО ПАСИВИ: 15 хил. лева

Собственият капитал на дружеството е в размер от 207 хил. лв.

9.2. Резултати от дейността

9.2.1. Информация, отнасяща се до значителни фактори включително необичайни или редки събития или нови развития, които засягат съществено приходите от дейността на емитента, включително и степента, в която се засягат приходите

Към датата на изготвяне на информацията, върху дейността на Дружеството не са оказвали влияние значителни фактори, включително необичайни и редки събития със съществено влияние върху дейността на дружеството.

9.2.2. Информация, отнасяща се до правителствената, икономическата, фискалната, паричната политика или политически курс или фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено дейността на емитента

Дейността на дружеството се влияе от макроикономически фактори като политически, данъчни, икономически, монетарни и др., както се влияят и всички стопански субекти в страната ни. Влиянието на макроикономическите фактори е представено в т. 4.

10. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

10.1. Информация за капиталовите ресурси на емитента (както краткосрочни, така и дългосрочни)

Основните вътрешни източници на ликвидност за „Арома козметикс“ АД са:

- Приходи от основна дейност;
- Реализираната печалба на Дружеството;
- Акционерен капитал.

Като външни източници на ликвидност могат да бъдат посочени:

- Банкови кредити;
- Увеличение на капитала

Към датата на изготвяне на Документа по чл. 79 не са ползвани заемни средства и капиталът не е увеличаван.

10.2. Обяснение на източниците и размера и текстово описание на паричните потоци на емитента

В следващата таблица е представена обобщена информация за паричните потоци на дружеството към датата на изготвяне на Документа по чл. 79:

Парични потоци (хил. лв.)	2011
А. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	
1. Постъпления от клиенти	0
2. Плащания на доставчици	0
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	0
4. Паричните потоци, свързани с възнаграждения	0
5. Платени/възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	0
7. Получени лихви	0
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	0
9. Курсови разлики	0
10. Други постъпления/плащания от оперативна дейност	0
Нетен паричен поток от основна дейност (А)	0
Б. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТ. ДЕЙНОСТ	
1. Покупка на дълготрайни активи	0
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	0
3. Предоставени заеми	0
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	0
5. Получени лихви по предоставени заеми	0
6. Покупка на инвестиции	0
7. Постъпления от продажба на инвестиции	0
8. Получени дивиденди от инвестиции	0
9. Курсови разлики	0
10. Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	0
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (Б)	0
В. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНSOVA ДЕЙНОСТ	
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	0

Парични потоци (хил. лв.)	2011 г.
3. Постъпления от заеми	0
4. Платени заеми	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0
6. Платени лихви, такси, комисионни по заеми с инвестиционно предназначение	0
7. Изплатени дивиденди	0
8. Други постъпления/плащания от финансова дейност	0
Нетен паричен поток от финансова дейност (В)	0
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	0
Д. Парични средства в началото на периода	0
Е. Парични средства в края на периода	0

Нетният паричен поток от основна дейност на дружеството е нулев. През периода дружеството не е осъществявало инвестиционна дейност, поради което и нетният паричен поток от инвестиционна дейност е нулев. Нетният паричен поток от финансова дейност за периода е нулев.

10.3. Информация за нужните заеми и структура на финансирането на емитента

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „Арома козметикс“ АД не е използвало кредитно финансиране от банки и/или небанкови финансови институции и към момента не изпитва необходимост от използване на такъв тип финансиране. Към датата на изготвяне на настоящия документ, собственият капитал на компанията е основен източник на финансиране на дейността.

10.4. Информация относно всякакви ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на емитента

Към датата на изготвяне на настоящия документ не са налице ограничения върху използването на капиталовите ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на емитента.

11. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО

11.1. Информация за членовете на съвета на директорите

„Арома козметикс“ АД е дружество с едностепенна система на управление.

Управителен орган на Дружеството е неговия Съвет на Директорите.

По-долу са представени данни за членовете на Съвета на Директорите на Дружеството - три физически лица, включително за професионалния им опит, относим към дейността им като членове на управителния орган на Дружеството и за дейността им извън Дружеството.

Членове на Съвета на директорите са:

- Димитър Луканов Луканов** – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
- Даниела Богомилова Белчева** – Зам-председател на Съвета на директорите.
- Димитър Николаев Премянов** - Член на Съвета на директорите.

Към момента на изготвяне на Документа по чл. 79 в състава на Съвета на директорите на Дружеството независими членове по смисъла на чл. 116а, ал. 2 от ЗПЦК са Димитър Премянов и Даниела Белчева.

Димитър Луканов Луканов - Председател на Съвета на директорите:

- Г-н Луканов е роден на 11.10.1981 г. В периода 2000 - 2005 г. завършва висшето си образование със специалност „Бизнес администрация“.

Данни за относимия професионален опит на г – н Луканов и дейността му в и извън Дружеството:

- 19.05.2006 г. – 22.08.2006 г. – „Арома“ АД, гр. София – Член на управителния съвет;

- 22.08.2006 г. – до момента – „Арома“ АД, гр. София – Изпълнителен директор

На Димитър Луканов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

Димитър Луканов няма частни интереси и задължения, които да са в конфликт с интересите на Дружеството – „Арома козметикс“ АД или с тези в качеството му на член на Съвета на директорите на дружеството.

Димитър Луканов не е осъждан през последните пет години, не е участвал в дружества в ликвидация; управлявани от синдик или в ликвидация, с които да е бил свързан през последните пет години.

Даниела Богомилова Белчева – Зам-председател на Съвета на директорите:

Г-ца Белчева е родена на 16.04.1984 г. Висше образование, специалност "Бизнес администрация", с професионален опит в областта на международната търговия и търговията с бързооборотни стоки.

Данни за относимия професионален опит на г – ца Белчева и дейността ѝ в и извън Дружеството:

- 20.08.2010 г. – до момента – „Тубекс“ ООД, гр. София – Управител

На Даниела Белчева не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

Даниела Белчева няма частни интереси и задължения, които да са в конфликт с интересите на Дружеството – „Арома козметикс“ АД или с тези в качеството ѝ на член на Съвета на директорите на дружеството.

Даниела Белчева не е осъждана през последните пет години, не е участвала в дружества в ликвидация; управлявани от синдик или в ликвидация, с които да е била свързана през последните пет години.

Димитър Николаев Премянов – член на Съвета на директорите:

- Г-н Премянов е роден на 26.10.1976 г. Висше образование - бакалавър по икономика, с професионален опит в областта на международната търговия и българо-гръцките търговски отношения. Г-н Премянов е изпълнявал дейност като член на Управителния съвет на Сдружение "Независим център за регионални проучвания, анализи и прогнози".

Данни за относимия професионален опит на г-н Премянов и дейността му в и извън Дружеството:

- 29.09.2009 г. – до момента – „Сек-бул“ ООД, гр. София – управител;

- 12.08.2011 г. – до момента – „Хънтинг сървисиз“ АД, гр. Велинград – член на Съвета на директорите

На Димитър Премянов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

Димитър Премянов няма частни интереси и задължения, които да са в конфликт с интересите на Дружеството – „Арома козметикс“ АД или с тези в качеството му на член на Съвета на директорите на дружеството.

Димитър Премянов не е осъждан през последните пет години, не е участвал в дружества в ликвидация; управлявани от синдик или в ликвидация, с които да е бил свързан през последните пет години.

Не са налице роднински връзки между членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

Никой от посочените с този документ експерти или консултанти не притежава значителен брой акции от Дружеството, съответно няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството и/или възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този документ.

12. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

12.1. Дата на изтичане на срока на договорите за управление с членовете на Съвета на директорите

Дружеството се управлява от Съвет на директорите /СД/. Съгласно устава на дружеството Мандатът на членовете на настоящият Съвет на директорите е за срок от 3 (три) години като първи такъв. Отношенията между дружеството и член на СД се уреждат с договор. Съветът на директорите възлага управлението и представителството на Дружеството на Изпълнителния директор.

Член на Съвета на директорите	Избран член на съвета от:	Дата на изтичане на договора:
Димитър Луканов Луканов	07.11.2011 г.	07.11.2014 г.
Димитър Николаев Премянов	07.11.2011 г.	07.11.2014 г.
Даниела Богомилова Белчева	07.11.2011 г.	07.11.2014 г.

12.2. Одитен комитет

На основание чл. 40ж от Закона за независимия финансов одит бе взето решение функциите на Одитен комитет на „Арома козметикс“ АД да се осъществяват от Съвета на директорите на дружеството, като броят на членовете на Одитния комитет е равен на броя на членовете на Съвета на директорите на дружеството. Мандатът на Одитния комитет съвпада с мандата на Съвета на директорите и е от 07.11.2011 г. до 07.11.2014 г. Председател на одитния комитет е г-н Димитър Премянов.

12.3. Корпоративно управление

Във връзка с придобиването на статут на публично дружество „Арома козметикс“ АД приема да се придържа към принципите и добрите практики, въведени с Националния кодекс за корпоративно управление, съответстващи на международно приетите и прилагани принципи за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (2004 г.). Кодексът е стандарт за добра практика и средство за общуване между бизнеса от различните страни. Кодексът за корпоративно управление е съобразен с нормативната уредба, без да я повтаря. Той препоръчва как българските компании да прилагат добрите практики и принципите на корпоративно управление. Правилата и нормите на Кодекса са стандарти за управлението и надзора на публичните дружества, доказали през годините своята ефективност. В основата на Кодекса е разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между акционери, ръководства на компании и заинтересованите лица. Доброто корпоративно управление означава лоялни и отговорни корпоративни

ръководства, прозрачност и независимост, както и отговорност на дружеството пред обществото.

В него са предложени правила за защита на акционерите, прозрачност на работата на корпоративните ръководства и съобразяване със заинтересованите лица, адресирани до публичните дружества и дружества, които планират да придобият публичен статут.

Акцентирано е и върху необходимостта от гарантиране на равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и защитата на техните права.

Дадени са насоки на корпоративните ръководства за утвърждаване на политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове и за създаване и поддържане на система за разкриване на информация, която да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Кодексът съдържа указания към корпоративните ръководства за идентифициране и ефективно взаимодействие със "заинтересованите лица". Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

Кодексът следва да се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че Дружеството ще спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство ще следва да изясни причините за това. Информация за прилагането на Кодекса от Дружеството ще се публикува в годишните отчети на „Арома козметикс“ АД и на неговата интернет страница.

13. ЗАЕТИ ЛИЦА

Към датата на изготвяне на Документа по чл. 79 в дружеството няма настъпили лица на трудов договор и временно заети лица.

В „Арома козметикс“ АД няма предвидени схеми за участие на служителите в капитала на Дружеството.

14. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

14.1. Дружеството емитент е регистрирано с наименование „Арома козметикс“ АД на 02.12.2011 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Дружеството е учредено на 07.11.2011 г. с решение на Общото събрание на акционерите на „Арома“ АД, ЕИК 831643066 - в резултат на успешно проведена процедура по преобразуване на „Арома“ АД, реализирано като отделяне чрез учредяване на две нови търговски дружества „Арома козметикс“ АД и „Арома риъл естейт“ АД по реда на чл. 123, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 262ж от ТЗ. Планът за преобразуване, Доклада на Съвета на директорите на преобразуващото се дружество по чл. 262и от ТЗ и Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ са одобрени с Решение № 564 - ПД на Заместник - председателя на Комисия за финансов надзор от 02.09.2011 г. До момента на

изготвяне на настоящия Документ по чл. 79 не е извършвана последваща промяна в наименованието на емитента.

Лица, които притежават пряко над 25% от капитала на „Арома козметикс“ АД са:

Harisson Management LLC, Република Панама, със седалище гр. Панама, Arango-Orillac Building, Second floor, East 54th Street, P.O. Box 0832-0886 W.T.C. притежава пряко 92 704 /деветдесет и две хиляди седемстотин и четири/ бр. поименни безналични акции, представляващи 44,88% от капитала и от гласовете в Общото събрание на дружеството.

VP Trade Opportunities LLC, Република Панама, със седалище гр. Панама, Arango-Orillac Building, Second floor, East 54th Street, P.O. Box 0832-0886 W.T.C. притежава пряко 59 792 /петдесет и девет хиляди седемстотин деветдесет и два/ бр. поименни безналични акции, представляващи 28,95 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на дружеството.

14.2. Описание на всякакви договорености известни на емитента, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола на емитента

На емитента не са известни споразумения, действието, на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола.

15. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ

15.1. Историческа финансова информация

„Арома козметикс“ АД е регистрирано на 02.12.2011 г. чрез отделяне и към датата на изготвяне на документа не е осъществявало дейност.

Баланс на „Арома козметикс“ АД към 31.05.2011 г.	
хил. лв.	
АКТИВИ	
Нетекущи активи	
Нематериални активи – Търговски марки	170
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	46
Общо нетекущи активи	216
Текущи активи	
Парични средства	6
Общо текущи активи	6
ОБЩО АКТИВИ	222
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	
Записан и внесен капитал	207
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	207

ПАСИВИ	
Нетекущи пасиви	
Пасиви по отсрочени данъци	15
Общо нетекущи пасиви	15
ОБЩО ПАСИВИ	15
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	222

15.2. Политика по отношение на дивидентите

Тъй като към датата на изготвяне на документа „Арома козметикс“ АД е новоучредено дружество то не е раздавало дивиденди. Всяко решение за бъдещо разпределяне на печалбата на „Арома козметикс“ АД ще зависи от решението на неговите акционери.

15.3. Правни и арбитражни производства

Към датата на Документа по чл. 79 няма заведени държавни, правни или арбитражни производства от или срещу „Арома козметикс“ АД

16. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И УСТАВ НА ЕМИТЕНТА

16.1. Акционерен капитал

Размер на капитала: Капиталът на дружеството е в размер на 206 557 (двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем) лева, разпределен в 206 557 (двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем) броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев.

Увеличаване на капитала: Увеличаването на капитала на дружеството се извършва по реда на чл. 192 и сл. от Търговския закон като всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 193; 194, ал. 4; 195 и 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат, освен в предвидените от ЗППЦК хипотези.

Намаляване на капитала: Намаляването на капитала на дружеството се извършва по реда на чл. 199 и сл. от Търговския закон. Принудително обезсилване на акции не се допуска.

16.2. Учредителен договор и устав

16.2.1. Описание на предмета на дейност и целите на Емитента и къде същите могат да бъдат намерени в устава

Съгласно Устава на „Арома козметикс“ АД Дружеството е с предмет на дейност: търговия с козметични и други стоки и продукти, маркестингова, рекламна, дистрибуторска и логистична дейност, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина, както и всякакви други дейности, незабранени от закона.

Посоченият по-горе предмет на дейност е записан в член 5 от Устава на Емитента. В Устава не са определени цели на Дружеството.

16.2.2. Резюме на всякакви разпоредби на устава във връзка с членовете на управителните органи

Органи на управление на дружеството са:

1. Общо събрание на акционерите и
2. Съвет на директорите.

Общо събрание на акционерите

Общото събрание се състои от всички акционери.

Общото събрание се свиква на заседание от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството.

Общото събрание:

- изменя и допълва устава на Дружеството;
- увеличава и намалява капитала;
- преобразува и прекратява Дружеството;
- избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, определя възнагражденията им и размера на гаранцията, която те трябва да дадат;
- назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
- одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените експерт счетоводители;
- взема решения за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;
- назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството освен в случай на несъстоятелност;
- освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- решава издаването на облигации;
- определя основните насоки в дейността на Дружеството;
- взема решения за съществени промени в дейността на Дружеството;
- решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона или устава.

Съвет на директорите:

Общи положения. Мандат

Дружеството се управлява от Съвет на директорите. Той се състои от 3 до 5 члена избрани за срок от 5 (пет) години, като всеки от членовете продължава да изпълнява длъжността си и след изтичане на неговия мандат до избора на нов член на негово

място. Членовете на първия Съвет на директорите се назначават за срок от 3 (три) години.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат лица, които отговарят на предвидените в закона и настоящия Устав изисквания. Кандидатите доказват липсата на пречки по предвидения в закона начин.

Съветът на директорите управлява дружеството въз основа и в рамките на действащото в Република България законодателство, този устав и решенията на Общото събрание на акционерите.

Съветът на директорите възлага управлението и представителството на Дружеството на един от своите членове - Изпълнителен директор. Овластяването по предходното изречение може да бъде оттеглено по всяко време с решение на Съвета на директорите.

Лицето, овластено да представлява Дружеството по реда на този член от устава, може да упълномощи трети лица за изпълнение на определени действия.

Компетентност

Съветът на директорите:

- взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството в рамките на овластяването по чл. 15 от Устава;
- стопанисва имуществото на дружеството;
- определя насоките на инвестиционната политика, приема планове и програми за дейността на дружеството;
- приема организационно-управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата за работната заплата и други вътрешни правила на дружеството;
- взема решения за дългосрочно сътрудничество (над три години) от съществено значение за Дружеството и прекратяване на такова сътрудничество;
- проверява по всяко време доклади, сметки, счетоводните книги и другите дружествени документи;
- взема решения за създаване и закриване на клонове;
- взема решения за съществени организационни промени;
- решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание по силата на закона или този устав.

Съветът на директорите приема правила за работата си, които се одобряват от ОСА.

Съветът на директорите решава всички въпроси от своята компетентност при спазване на решенията на Общото събрание, този устав и действащите нормативни актове.

Съветът на директорите се отчита за дейността си пред Общото събрание.

Състав

Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице.

Когато член на Съвета на директорите е юридическо лице, то определя физическо лице, което да го представлява и да изпълнява задълженията му в съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Права и задължения

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от:

- а) вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета;
- б) разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представляване на изпълнителния директор.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и да пазят тайните му и след като престанат да бъдат членове на съвета.

Заседания. Кворум и мнозинство

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.

Съветът на директорите се свиква на заседания от своя Председател по негова инициатива или по искане на ОСА или на член на съвета. Искането за свикване на Съвета на директорите трябва да е писмено и да съдържа въпроси, чието обсъждане се иска. В този случай Председателят е длъжен в срок от един месец от постъпване на искането да свика заседание. Ако искането за свикване не бъде удовлетворено в този срок, съответният член може да свика сам заседанието.

Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички негови членове са заявили писмено съгласието си с решенията.

Съветът на директорите приема решения с обикновено мнозинство от всички членове, освен ако този Устав или законът изискват по-високо мнозинство за приемането на дадено решение.

Протоколи

За заседанията на СД се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове на съвета, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси.

Изпълнителен директор

Изпълнителният директор осъществява текущата дейност на дружеството и го представлява, в това число:

1. Организира изпълнението на решенията на Съвета на директорите и на ОСА;
2. Организира дейността на дружеството;
3. Осъществява оперативното ръководство на дружеството;
4. Осигурява стопанисването и опазването на имуществото на дружеството;
5. Съхранява и използва печата на дружеството;
6. Представява дружеството и осъществява правата и задълженията, които са му възложени с нормативен акт, настоящия устав, решения на ОСА или Съвета на директорите.

Председателят на Съвета на директорите сключва от името и за сметка на дружеството договор за управление с Изпълнителния директор, в който се договарят конкретните права и задължения, възнаграждението, осигуровките и други условия.

Представяване на Дружеството

Пред всички трети лица Дружеството се представлява от изпълнителния член на Съвета на директорите (Изпълнителен директор), самостоятелно.

Ако Съветът на директорите назначи търговски управител (прокурист), той представлява Дружеството съгласно условията на прокуратата. Лицата с представителна власт могат да упълномощават други лица за извършването на отделни действия или сключването на отделни сделки.

В случаите, предвидени в закона, Съветът на директорите назначава на трудов договор към Дружеството директор за връзки с инвеститорите, с компетентност съгласно закона.

Директорът за връзки с инвеститорите не може да бъде член на Съвета на директорите.

Отговорност и гаранция

Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от тримесечното си брутно възнаграждение. Това правило не се прилага, в случаите когато членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждение.

Гаранцията се внася в левове.

Гаранцията се освобождава:

1. в полза на внеслото я лице - след датата на решението на общото събрание за освобождаването му от отговорност и след освобождаването му от длъжност;

2. в полза на дружеството - в случай че общото събрание е взело решение за това при констатиране на нанесени вреди на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.

Всеки от членовете може да бъде освободен от отговорност от общото събрание, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

Разпоредбите, отнасящи се до Съвета на директорите се съдържат в чл. 34-42 от Устава на Дружеството.

16.2.3. Описание на правата, преференциите и ограниченията, отнасящи се до всеки клас съществуващи акции

Съгласно чл. 6 от Устава, Капиталът на Дружеството е разпределен на 206 557 /двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем/ броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност по 1 (един) лев всяка.

Съгласно чл. 7, ал. 1 от Устава, Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Съгласно чл. 7, ал. 2 от Устава, Акциите са издават и прехвърлят свободно и без ограничения при спазване на режима за сделки с безналични ценни книжа.

Съгласно чл. 9 от Устава, Централният депозитар води книгите на акционерите на дружествата с безналични акции. Книгата на акционерите на дружества с безналични акции представлява извлечение от регистъра на притежателите на ценни книжа на Централния депозитар.

16.2.4. Права на Акционерите

Всяка акция дава на своя притежател следните права:

1. имуществени:

- а) право на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на притежаваните акции;
- б) право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на притежаваните акции;
- в) право да придобият с предпочитание част от новите акции, издадени при увеличаване на капитала, която съответства на дела им в капитала преди увеличението;

2. неимуществени:

- а) право на участие в решаването на въпросите от компетентността на Общото събрание на акционерите;
- б) да получат писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, или да се запознаят с тях в управлението на Дружеството;
- в) да упълномощят писмено друго лице да ги представлява в Общото събрание на акционерите.

Разпоредбите, отнасящи се до Правата на акционерите се съдържат в чл. 19 от Устава на Дружеството.

16.2.5. Описание на това какво действие е необходимо за промяна на правата на държателите на акциите, указвайки къде условията са по – значителни отколкото се изисква по закон

Съгласно чл. 115, ал. 1, изречение второ от ЗППЦК, редовното /годишно/ общо събрание на акционерите се провежда до края на първото полугодие, след приключване на отчетната година. Извънредно общо събрание на акционерите може да бъде свикано по всяко време. В останалата си част условията и реда за свикване, както и за участие на акционерите в редовно и извънредно общо събрание са едни и същи.

Увеличаването на капитала на дружеството се извършва по реда на чл. 192 и сл. от Търговския закон като всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 193; 194, ал. 4; 195 и 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат, освен в предвидените от ЗППЦК хипотези.

Дружество не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

16.2.6. Кратко описание на всяка разпоредба в устава на емитента или в правилата за работа на управителния орган, която би довела до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента

Уставът на „Арома козметикс“ АД не съдържа разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента.

16.2.7. Указания на устава на дружеството, които управляват прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена

Съгласно чл. 1. ал. 6 от Устава „Арома козметикс“ АД е публично акционерно търговско дружество по смисъла на чл. 110, ал. 2, във връзка с чл. 122, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

16.2.8. Описание на условията, наложени от устава, които управляват промени в капитала, когато такива условия са по-строги отколкото се изисква по закон

Уставът на Дружеството не съдържа разпоредби относно промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в глава 11 на ЗППЦК.

17. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

17.1. Резюме на всеки значителен договор, различен от договорите, сключени по време на обичайната дейност, по които емитентът или някой член от групата е страна, за двете години, непосредствено предхождащи публикуването на документа за регистрацията

„Арома козметикс“ АД не е сключвало значителни договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната му дейност от момента на учредяването му до датата на изготвяне на този документ.

17.2. Резюме на всеки значителен договор (който не е договор, сключен като част от обичайната дейност), сключен от всеки член от групата, съдържащ всякакви разпоредби, съгласно които всеки член от групата има някакво задължение или право, съществено за групата към датата на документа за регистрацията

„Арома козметикс“ АД не е сключвало значителни договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната му дейност от момента на учредяването му до датата на изготвяне на този документ.

18. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯТА

ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ПРЕДПРИЯТИЯ, В КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ДЪРЖИ ЧАСТ ОТ КАПИТАЛА, КОЯТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМА ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА НЕГОВИТЕ СОБСТВЕНИ АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ФИНАНСОВА ПОЗИЦИЯ ИЛИ ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ

„Арома козметикс“ АД притежава 100% от капитала на „Арома козметикс България“ ЕАД (старо наименование „Астера трейд“ ЕАД). „Арома козметикс България“ ЕАД е със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Надежда“, кв. „Илиянци“, ул. „Кирил Благоев“ № 12. Предметът на дейност на дружеството е: търговска дейност, транспортна дейност, консултантска дейност, комисионерска и посредническа дейност, лизингова, маркетингова, инженерингова, търговско – представителска и външнотърговска дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Основният капитал на „Арома козметикс България“ ЕАД е в размер от 610 000 (шестстотин и десет хиляди) лева, разпределен в 610 000 (шестстотин и десет хиляди) броя поименни акции, с право на глас.

19. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

19.1. Декларация за оборотния капитал

Декларация от емитента за това, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на емитента или ако не е, как той предлага да осигури допълнителния необходим оборотен капитал.

Членовете на Съвета на директорите на „Арома козметикс“ АД с подписите си в края на Документа по чл. 79 декларират, че по тяхно мнение оборотният капитал на Дружеството е достатъчен за настоящите нужди на Емитента.

19.2. Капитализация и задлъжнялост

В следващата таблица е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на „Арома козметикс“ АД към датата на учредяването му, съгласно баланс на емитента към 31.05.2011 г.:

Капитализация и задлъжнялост - 2011 г.	
	хил. лв.
Основен капитал	207
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	207
Задлъжнялост	
Нетекущи пасиви	
Пасиви по отсрочени данъци	15
Общо нетекущи пасиви	15
ОБЩО ПАСИВИ	15

Новоучреденото дружество функционира като юридическо лице от 02.12.2011 г. Към настоящия момент дружеството не е стартирало осъществяването на основната си дейност. В началото на месец декември 2011 г. капитализацията на дружеството е в размер от 207 хил. лв.

Дружеството има нетекущи пасиви в размер от 15 хил. лв.

За посочения период дружеството няма други, освен описаните пасиви. Към момента емитентът не използва дългов капитал за финансиране на дейността си и съответно няма необезпечена, гарантирана или друг вид задлъжнялост.

20. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ

20.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се допускат до търговия, включително Международния номер за идентификация на ценни книжа – ISIN (International Security Identification Number) или друг подобен идентификационен код на ценни книжа

Емисията акции от целият уставен капитал на „Арома козметикс“ АД в размер на 206 557 (двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем) лева, разпределен в 206 557 (двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем) броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев ще бъде допусната за търговия на „Българска фондова борса – София“ АД. ISIN кодът на емисията е BG1100029112.

20.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа

Емитираните до момента от „Арома козметикс“ АД акции се издават съгласно българското законодателство. Законът за публичното предлагане на ценни книжа изисква акциите, издадени от публично дружество да бъдат поименни и безналични. Издаването и прехвърлянето на акциите на Дружеството има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в Централния Депозитар, който е

българският национален регистър за безналични ценни книжа. Книгата на акционерите на „Арома козметикс“ АД се води от Централен депозитар АД, с адрес: гр. София, ул. Три уши № 10.

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

Всяка акция на „Арома козметикс“ АД дава на своя притежател следните права:

1. имуществени:

- право на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на акцията;
- право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията;

2. неимуществени:

- право на участие в управлението чрез ОС;
- право на един глас в ОС;
- право да избира и да бъде избран в органите на управление на дружеството;
- право на информация за дружеството;
- право на защита по реда на чл. 71 и чл. 74 от ТЗ;
- малцинствени права;
- право за записване на нови акции по реда на чл. 112 от ЗППЦК;

• *Право на дивидент*

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите с право на глас при спазване изискванията на чл. 247а от ТЗ. Дружеството не може да изплаща на своите акционери авансово суми срещу дивиденди преди окончателното приемане на годишния финансов отчет по реда на чл. 251 от Търговския закон и устава на дружеството.

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите след облагане на годишната печалба на дружеството с данък върху печалбата и извършване на отчисления за фонд "Резервен".

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14 /четирнадесетия/ ден след деня на провеждане на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решението за разпределение на печалбата. Прилагат се изискванията на ЗППЦК.

Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация. Дружеството е длъжно да изплати на акционерите гласувания от общото събрание дивидент в срок три месеца от провеждането му. Изплащането на дивидента се извършва по банков път със съдействието на Централния депозитар. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в посочения срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен

давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството.

• *Право на глас*

Правото на глас възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на дружеството, съответно на увеличаването на капитала, в търговския регистър на съда.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание).

Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично пълномощно. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публичното дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко: 1. данните за акционера и пълномощника; 2. броя на акциите, за които се отнася пълномощното; 3. дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане; 4. предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред; 5. начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо; 6. дата и подпис. В случаите, когато в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува.

• *Предимства на акционерите за записване на нови акции*

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия от същия клас, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от Съвета на директорите - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а ЗППЦК.

При увеличаване на капитала на дружеството чрез записване на акции се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

При увеличаване на капитала чрез превръщане на част от печалбата и/или резервите на Дружеството в капитал (чл. 197 и чл. 246, ал. 4 ТЗ), новите акции се разпределят между акционерите съобразно участието им в капитала до увеличението, съгласно изискванията на закона.

• *Право на ликвидационен дял*

Обикновената акция на Дружеството дава право на ликвидационен дял, пропорционален с номиналната стойност на акцията. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество. С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите в предвидените в чл. 252 от ТЗ случаи. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява с изтичането на общия 5 - годишен давностен срок.

21. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

21.1. Обща информация

Допускане на акциите до Търговия на „Българска фондова борса – София“ АД

След вписване на Дружеството в регистъра на публичните дружества, воден от КФН и при спазване на нормативните изисквания, Дружеството ще подаде заявление до „Българска фондова борса – София“ АД за допускане на акциите до Търговия на Неофициален пазар, сегмент „А“ и ще предложи начална цена на търговията с акциите, която ще бъде определена допълнително съгласно изискванията на правилника на БФБ, на базата на определени показатели от финансовите отчети. Търговията с Акциите ще може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата.

Очаква се приемането за борсова търговия на акциите да се осъществи до 10 януари 2012 г. и сделки с Акциите да могат да се сключват на Борсата от 9:30 (Източно европейско време) на 20 януари 2012 г. (без да е налице сигурност, че Акциите ще бъдат допуснати до борсова търговия).

След Допускане на акциите за Търговия, всички инвеститори ще имат равни възможности да купуват и продават акции при условия, определени от свободното търсене и предлагане на Борсата.

Не е налице предлагане на Акциите преди Допускането за Търговия

Преди Допускане на акциите за Търговия, същите няма да бъдат предлагани по никакъв начин за продажба и/или за друг вид придобиване, няма да се предлагат и нови акции за записване, и съответно, няма да бъде извършвано пласиране, разпределение и/или поемане на акциите и/или други действия, свързани с тях.

Инвеститорите следва да имат предвид, че в този Документ по чл. 79 няма да бъде излагана информация, която иначе би била релевантна в посочените случаи на предлагане.

Допускане на акциите до търговия на други регулирани или равностойни пазари; Едновременни предлагания на акции и/или други ценни книжа на Дружеството

Дружеството няма акции и/или други ценни книжа, допуснати до търговия на други регулирани или други равностойни пазари нито в България, нито в чужбина, и не възнамерява да заявява такова допускане по отношение на акциите. Дружеството не предлага и не извършва в момента по никакъв начин публично или частно предлагане на акции или други ценни книжа, нито на територията на България, нито в чужбина.

Решения за заявяване на акциите за Допускане до Търговия

Дружеството ще заяви Акциите за Допускане до Търговия въз основа на решение от заседание на СД и изискуемите документи съгласно правилника на БФБ.

Брой, вид и клас акции, които ще бъдат заявени за Допускане до Търговия

„Арома козметикс“ АД ще заяви за допускане за Търговия всички издадени 206 557 (двеста и шест хиляди петстотин петдесет и седем) броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев. Акциите са безналични и са регистрирани в Централния Депозитар. Всички акции са от един клас и дават право на глас, право на дивиденди и на ликвидационен дял, както и всички други права, предвидени в закона. Дружеството е задължено съгласно закона да заявява за Допускане до Търговия всички последващи емисии акции, когато и ако бъдат издадени такива.

Отказ от Допускане за Търговия, спиране и прекратяване на търговията

Съветът на директорите на БФБ има правомощието да откаже Допускане на акциите до Търговия при условията, посочени в правилника на Борсата. Търговията на акциите на Българска фондова борса не е ограничена със срок и Дружеството не предвижда такъв, както и други условия за прекратяване на търговията. Търговията с акциите на БФБ може да бъде спряна или прекратена, съответно акциите могат да бъдат отстранени от търговия, от КФН, съответно от Заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ или от Съвета на директорите на Борсата, ако бъде нарушен закона или правилника на БФБ, или ако това е необходимо за защита на интересите на инвеститорите. Търговията с Акции ще бъде прекратена и в случай на дерегистриране на Акциите на Дружеството от Борсата след изгубване на неговия публичен статус.

Споразумения за поддържане на ликвидност, стабилизация и лок-ъп

Към датата на този документ, Дружеството не се е ангажирало и не е водило преговори с инвестиционни посредници, които да осигуряват ликвидност на неговите

акции чрез поддържане на котировки "купува" и "продава" (маркет мейкъри). Дружеството не е възлагало и съответно не са поемани ангажименти за стабилизация от каквито и да било лица. Дружеството не е страна по лок-ъп споразумения, и доколкото с информирано, такива не са сключвани и от неговите акционери. Споразумение за Лок-ъп по смисъла на настоящия параграф най-общо означава поемане на задължение от страна на Дружеството и неговите акционери да не се продават съществуващи и/или издават нови акции, опции или варанти, глобални или други депозитарни разписки, или други каквито и да било деривативни книжа, които могат да предизвикат издаването на акции или аналогични капиталови инструменти.

Инвестиционни посредници

Инвеститорите могат да участват в търговията с акции на БФБ единствено чрез банка или инвестиционен посредник, притежаващи необходимия лиценз. Ролята на посредника е да получи поръчката за покупка или продажба от инвеститора, да я изпълни на БФБ (ако е възможно) и да регистрира сделката в Централния Депозитар, който извършва сетълмента. Прехвърляне на ценни книжа при дарение или наследяване се извършва чрез регистрация в Централния Депозитар, като сетълментът се извършва чрез Централния Депозитар с помощта на инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент. Инвестиционните посредници са задължени да предоставят на своите клиенти информация за вида на поръчките, които могат да бъдат подавани на БФБ, подробностите за всички активни поръчки или осъществени сделки за сметка на съответния клиент, и разходите, таксите и комисионите, дължими на съответния посредник, на БФБ или на Централния Депозитар (ако има такива), както и всякаква друга информация, която са длъжни да предоставят съгласно изискванията на закона.

22. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ

Дружеството е учредено в резултат на успешно проведена процедура по преобразуване на „Арома“ АД, реализирано като отделяне чрез учредяване на две нови търговски дружества „Арома козметикс“ АД и „Арома риъл естейт“ АД по реда на чл. 123, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 262ж от ТЗ. Планът за преобразуване, Доклада на Съвета на директорите на преобразуващото се дружество по чл.262и от ТЗ и Доклада на проверителя по чл.262м от ТЗ са одобрени с Решение № 564 - ПД на Заместник - председателя на Комисия за финансов надзор от 02.09.2011 г.


След одобрението на преобразуването от КФН за вписване на отделянето в Търговския регистър са представени следните документи:

1. План за преобразуване на „Арома“ АД от 22.07.2011 г;
2. Разделителен баланс на „Арома“ АД;
3. Устав на „Арома козметикс“ АД

Отговорни за изготвянето на Информацията по чл.79, ал.4, т.4 са:


Димитър Луканов Луканов

/Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите на „Арома козметикс“ АД/


Димитрина Георгиева Николова

/Съставител на финансовите отчети на „Арома козметикс“ АД/

Долуподписаните лица в качеството им на членове на Съвета на директорите на „Арома козметикс“ АД с подписа си декларират, че информацията по чл.79, ал.4, т.4 от ЗППЦК отговаря на изискванията на закона.

Съвет на директорите, който се състои от трима членове както следва:


Димитър Луканов Луканов

/Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите на „Арома козметикс“ АД/


Даниела Богомилова Белчева

/Заместник - Председател на Съвета на директорите на „Арома козметикс“ АД/


Димитър Николаев Премянов

/Член на Съвета на директорите на „Арома козметикс“ АД/