

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

**Част III от Проспект за първично публично предлагане на
785 641 (седемстотин осемдесет и пет хиляди шестстотин четиридесет и един) броя
акции от увеличението на капитала
ISIN BG1100035986**

	При записване в максимален размер		При записване в минимален размер	
	За 1 акция – лв.	Общо – лв.	За 1 акция – лв.	Общо – лв.
Номинална стойност	1,00	785 641	1,00	250 000
Емисионна стойност	5,00	3 928 205	5,00	1 250 000
Възнаграждение на инвестиционния посредник	0,009	35 400	0,028	35 400
Общо разходи по публичното предлагане	0,011	42 223	0,034	42 173
Нетни приходи от публичното предлагане	4,989	3 885 982	4,966	1 207 827

Срок на публичното предлагане

- 1) Начална дата за прехвърляне на права и записване на акции: третият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл.92а от ЗППЦК в информационната медия Бюлетин на Investor.bg и оповестяването му на интернет страниците на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник. В случай, че датите на публикуване на съобщението в посочената информационна медия и на интернет страниците на емитента и инвестиционния посредник не съвпадат, за начална дата на публичното предлагане се счита най-късната между тези дати. Датата на която най – рано могат да се запишат акции от настоящата емисия, е начало на подписката;
- 2) Краен срок за прехвърляне на права: първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата за прехвърляне на права;
- 3) Краен срок за записване на акции: първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права по т. 2.

Инвестиционен посредник по емисията

„ИП Фаворит” АД

гр. София, бул. „Тотлебен” №97, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. „Ангел Кънчев” №25

Проспектът съдържа цялата информация за „Фаворит Холд” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа, Резюме и Регистрационен документ на Дружеството с решение № от2019 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни.

Членовете на Управителния съвет на „Фаворит Холд” АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Законните представители на емитента, декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Документа за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите причинени от одитираните от тях финансови отчети.

15 Януари 2019 г.

Проспектът за публично предлагане на ценни книжа на „Фаворит Холд“ АД се състои от 3 документа: (1) Резюме на проспекта; (2) Регистрационен документ; и (3) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за вземането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите ценни книжа (акции).

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с Проспекта, както и да получат допълнителна информация в офисите на:

- „Фаворит Холд“ АД на адрес: гр. София, кв. Военна рампа, бул. История Славянобългарска №8, тел. 02/832 51 74, лице за контакти: Горичка Георгиева Стоилова - директор за връзка с инвеститорите, тел. 02/832 51 74, факс: 02/832 60 36, всеки работен ден от 09:30 ч. до 17:00 ч.
- Инвестиционния посредник „ИП Фаворит“ АД - гр. София, район Средец, ул. Ангел Кънчев №25, тел. 02/ 981 34 68, факс: 02/ 981 34 69, лице за контакти: Цветелина Христова Илиева, всеки работен ден от 9:30 ч. до 17:00 ч.

„Фаворит Холд“ АД и упълномощеният инвестиционен посредник „ИП Фаворит“ АД информират потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 7 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 8 и сл. от Регистрационния документ.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ:

„Емитентът” или „Дружеството”	„Фаворит Холд” АД
„Групата“	„Фаворит Холд” АД и дружествата от групата за консолидация
„БФБ” или „Борсата”	„Българска фондова борса” АД
„КФН” или „Комисията”	Комисия за финансов надзор
„ЦД” или „Централен депозитар”	„Централен депозитар” АД
ЗППЦК	Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗПМСФЗФИ	Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти
ОСА	Общо събрание на акционерите
НС	Надзорен съвет
УС	Управителен съвет

РЕГЛАМЕНТ 1129	Регламент (ЕС) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО
РЕГЛАМЕНТ 809	Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29.04.2004г. относно прилагане на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами
РЕГЛАМЕНТ 486	Делегиран Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от от 30.03.2012г. за изменение на Регламент № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване
РЕГЛАМЕНТ 862	Делегиран Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от от 4.06. 2012г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори
РЕГЛАМЕНТ 301	Делегиран Регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	6
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	7
2.1. ЦЕНОВИ РИСК.....	7
2.2. ЛИКВИДЕН РИСК	8
2.3. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК.....	8
2.4. ВАЛУТЕН РИСК.....	8
2.5. РИСК ОТ НЕИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ	8
2.6. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА	9
2.7. РИСК ОТ ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА	9
2.8. РИСК ЗА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ	9
2.9. РИСК ОТ НЕУСПЕШНО ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА.....	9
2.10. РИСК ОТ СКЛЮЧВАНЕ НА ЗНАЧИТЕЛНИ СДЕЛКИ С АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО, КОИТО МОГАТ ДА ПОВЛИЯТ НА ТЯХНАТА ПАЗАРНА ЦЕНА	10
2.11. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА	10
3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ	10
3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ.....	10
3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ.....	11
3.3. УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО	12
3.4. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ.....	12
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	13
4.1. ВИД И КЛАС НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	14
4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, СЪГЛАСНО КОЕТО СА ИЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА	14
4.3. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ВЪВ ФОРМАТА НА ПОИМЕННИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ВЪВ ФОРМАТА НА ЦЕННИ КНИЖА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИЦИРАНА) ФОРМА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА	16
4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА.....	16
4.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА.....	16
4.6. РЕШЕНИЯ И ПОТВЪРЖДЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ИЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	19
4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДАТА НА РЕГИСТРИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА.....	19
4.8. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ И ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	19
4.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	20

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ОТНОСНО ИЗКУПУВАНЕ АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ПРЕДХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.....	21
4.11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	21
5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	24
5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО	24
5.2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ.....	34
5.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ.....	35
5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ	36
6. ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	37
6.1. ПОСОЧВАНЕ НА РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР, НА КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ.....	37
6.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОЙТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ	38
6.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	38
6.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	38
6.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ.....	38
7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	38
8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	39
9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	39
10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	Error! Bookmark not defined.
10.1. АКО В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ, ЗАПИС, ПОСОЧВАЩ КАЧЕСТВОТО, В КОЕТО СА ДЕЙСТВАЛИ КОНСУЛТАНТИТЕ	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
10.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ ОПРЕДЕЛЕНИ ПО ЗАКОН ОДИТОРИ И КОГАТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
10.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Отговорни за информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа са:

За „Фаворит Холд“ АД:

– Христо Владимиров Илиев - Изпълнителен директор;

За „ИП Фаворит“ АД:

- Иван Ангелов Тодоров – Изпълнителен директор;

- Светлин Върбанов Георгиев – Председател на СД.

С подписите си на последната страница от Документа за предлаганите ценни книжа горепосочените лица, декларира, че:

- (1) при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- (2) доколкото им е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа не е невярна, подвеждаща или непълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството.

1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (*Приложение №1 към Проспекта*) следните лица:

1.2.1. Членовете на Управителния съвет на “Фаворит Холд” АД

- Даниел Георгиев Ризов – Председател на УС и Изпълнителен директор на Дружеството;
- Христо Владимиров Илиев – Заместник - Председател на УС и Изпълнителен директор на Дружеството;
- Тодор Кръстанов Золумов – Член на УС на Дружеството

1.2.2. Съставителите на финансовите отчети на „Фаворит Холд“ АД

– Анелия Дочева Русанова, в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2015 г., 2016 г. и 2017 г.;

– Валентина Йорданова Тодорова, в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в междинния консолидиран финансов отчет на Дружеството към 30.09.2018 г.

1.2.3. Одиторът, проверил и заверил годишните финансови отчети на „Фаворит Холд“ АД

Регистрираният одитор Блага Иванова Събева, с диплома № 0543 и „Абагар Одит“ ООД, чрез регистрирания одитор Блага Иванова Събева, отговарят солидарно за вредите, причинени от одитираните от тях годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството, както следва: за 2015 г. - Блага Иванова Събева, за 2016 г. и 2017 г. - „Абагар Одит“ ООД, чрез регистрирания одитор Блага Иванова Събева.

ДЕКЛАРИРАТ, че:

Са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в акции е свързано с висока степен на риск. Освен рисковете, свързани с дейността на емитента и описани в регистрационния документ (стр. 8 и следващите), всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции описани в настоящия документ.

Препоръчително е всеки инвеститор да се запознае в исторически план с търговията на БФБ на съществуващата от същия клас емисия акции на дружеството с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове от инвестиране в акциите на дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че 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.

2.1. ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск представлява вероятност от загуби на инвеститорите от промени в цените на акциите. След регистрацията на предлаганата с настоящия проспект емисия акции на „Фаворит Холд“ АД за търговия на БФБ, тяхната стойност ще се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените на акциите могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена ще се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по - слаби от очакванията на пазара. Върху цената на акциите могат да оказват влияние общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори касаещи дейността на емитента.

Върху борсовата цена на акциите на Дружеството ще оказват влияние и общите тенденции на пазара на ценни книжа, както и доходността, която се реализира при алтернативни инвестиции. Така например, евентуалното увеличение на пазарните лихвени проценти

може да има за резултат потенциалните купувачи да изискват по - висок доход от акциите на Дружеството и това да има неблагоприятен ефект върху тяхната пазарна цена.

2.2. 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 вторичния 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. Регистрацията на предлаганата с настоящия проспект емисия акции на „Фаворит Холд“ АД за търговия на БФБ ще ограничи до известна степен влиянието на този риск. Инвеститорите следва да имат предвид, че ликвидността на БФБ, като цяло е по - ниска от тази на регулираните пазари в Западна Европа и САЩ.

2.3. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск е свързан с вероятността при общо повишаване на нивото на цените в икономиката да намалее покупателната способност на местната валута – лева. Тъй като акциите са деноминирани в лева, съществува риск инфлационните процеси да доведат до намаляване на реалната доходност на инвеститорите. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаващите доходи от акциите (дивиденди и капиталови печалби). След въвеждането на Валутен борд в страната, нивото на инфлация чувствително се понижи (дори през последните няколко години е регистрирана дефлация) и въпреки колебанията на общото ниво на цените през годините, прогнозите са тя да остане на такива равнища.

Инвестирането в ценни книжа се смята за основен инструмент за застраховане срещу инфлационен риск, тъй като нарастването на общото равнище на цените води и до нарастване на пазарната стойност на притежаваните от дружеството реални активи, а от там – до повишаване на нетната стойност на активите, разпределена на една акция.

2.4. ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск произтича от деноминирането на акциите на „Фаворит Холд“ АД в български лева и промяната на валутния курс на лева спрямо други валути. Неблагоприятната промяна на валутния курс на лева спрямо другите валути би променило доходността, която инвеститорите (в частност чуждестранни инвеститори извън евро зоната) очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция в друга валута, което би довело до спад на инвеститорския интерес и намаляване цените на акциите. Законовото фиксиране на курса на лева към единната европейска валута (EUR) води до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото и минимизират наличието на валутен риск.

2.5. 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 рискови свързани с дейността на емитента.

2.6. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на настоящото или бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. Също така в случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по - бързи темпове от активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на нетната балансова стойност на акция.

2.7. РИСК ОТ ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа.

2.8. РИСК ЗА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Към датата на настоящия Документ няма лице, което притежава над половината от акциите на Дружеството. Все пак, акционерите с по - значим дял в капитала, вероятно ще имат възможност да упражняват по - голямо влияние над повечето оперативни и стратегически решения, изискващи одобрение от общото събрание на акционерите, включително избирането на членове на Управителния съвет, одитори, одобрението на значими сделки, решения за увеличение на капитала, обратно изкупуване на акции и т.н., което може да доведе до конфликти на интересите с миноритарните акционери. Същото, в още по - голяма степен, е валидно и при придобиване на контрол върху Дружеството или бъдеща смяна на контрола.

2.9. РИСК ОТ НЕУСПЕШНО ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Липсата на значителен интерес за инвестиции на българския капиталов пазар, поражда риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции от увеличението на капитала. Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило, ако бъдат записани и платени не по-малко от 250 000 нови акции от увеличението на капитала. В случай, че бъдат записани по - малък брой акции от 250 000 броя, увеличението на капитала на „Фаворит Холд“ АД ще се счита за неуспешно. В този случай внесените от

инвеститорите суми, заедно с начислените от банката лихви (ако има такива), ще бъдат възстановени от емитента по посочените в заявките банкови сметки или по други банкови сметки, допълнително указани от инвеститорите, в едномесечен срок от публичното оповестяване на резултатите от предлагането. В деня на публичното оповестяване на резултатите от предлагането „Фаворит Холд“ АД ще уведоми „Юробанк България“ АД за резултата от подписката, ще публикува на своята интернет страница и на страницата на „ИП Фаворит“ АД покана до лицата, записали акции, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми, и ще заяви поканата за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в информационната медия Бюлетин на Investor.bg.

2.10. РИСК ОТ СКЛЮЧВАНЕ НА ЗНАЧИТЕЛНИ СДЕЛКИ С АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО, КОИТО МОГАТ ДА ПОВЛИЯТ НА ТЯХНАТА ПАЗАРНА ЦЕНА

При предлагане на значителен брой акции от капитала на „Фаворит Холд“ АД за продажба, борсовата цена на акциите на Дружеството може да се понижи. Очакването, че могат да се осъществят такива значителни продажби, може да се отрази неблагоприятно върху търговията с акциите. Също така такива продажби могат да доведат „Фаворит Холд“ АД до затруднения при последващо издаване на нови акции.

2.11. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Основните рискове пред които са изправени инвеститорите, инвестиращи на българския капиталов пазар са свързани с относително ниската ликвидност на пазара, липсата на достатъчно на брой добри инструменти и компании за инвестиране, както и липсата на инструменти с достатъчно голям обем за привличане на големи институционални инвеститори. Тези фактори влияят пряко на състоянието на пазара, оценката на компаниите търгувани на него и са основна причина за ниската степен на интерес от страна на местни и чуждестранни институционални инвеститори към него. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на регулативните 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 цената на акциите.

Относно специфичните рискове, свързани с дейността на Дружеството вж. раздела „Рискови фактори“ в Регистрационния документ.

3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Христо Владимир Илчев, в качеството си на Изпълнителен директор на „Фаворит Холд“ АД, с подписа си в края на Документа за предлаганите ценни книжа, декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента.

При успешно приключване на настоящата процедура по увеличение на капитала, капиталовата база на Дружеството ще се подобри, включително и по отношение на оборотния капитал. Също така, в случай на необходимост от осигуряване на ликвидност за осъществяване на дейността на някои от дружествата от Групата на Емитента, ще бъдат осигурени заемни средства от свързани лица в рамките на Групата или ще бъдат привлечени заеми от финансови институции.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Таблиците по - долу представят избрани финансови данни за „Фаворит Холд“ АД на индивидуална и консолидирана база към 31 Декември 2017 г и 30 Ноември 2018 г.:

Капитализация и задлъжнялост на база индивидуален финансов отчет – хил. лв.:

Показател	31 Декември 2017 г.
Общо собствен капитал	9 913
Основен капитал	2 357
Общо резерви	5 533
- Неразпределена печалба	2 688
- Непокрита загуба	-576
- Текуща печалба/загуба	-89
Общо финансов резултат	2 023
Дългосрочни пасиви	3
Краткосрочни пасиви	6 120

Източник: Одитиран годишен индивидуален финансов отчет на „Фаворит Холд“ АД към 31.12.2017 г.

Капитализация и задлъжнялост на база индивидуален финансов отчет – хил. лв.:

Показател	30 Ноември 2018 г.
Общо собствен капитал	9 841
Основен капитал	2 357
Общо резерви	5 533
- Неразпределена печалба	2 688
- Непокрита загуба	-665
- Текуща печалба/загуба	-72
Общо финансов резултат	1 951
Дългосрочни пасиви	0
Краткосрочни пасиви	6 498

Неодитирани предварителни данни към 30.11.2018 г. Източник: „Фаворит Холд“ АД

Капитализация и задлъжнялост на база консолидиран финансов отчет – хил. лв.:

Показател	31 Декември 2017 г.
Собствен капитал	44 192
Основен капитал	2 300
Общо резерви	44 639
- Неразпределена печалба	6 139
- Непокрита загуба	-8 565
- Текуща печалба/загуба	-321
Общо финансов резултат	(2 747)
Малцинствено участие	26 522
Дългосрочни пасиви	11 719
Краткосрочни пасиви	39 810

Източник: Одитиран годишен консолидиран финансов отчет на „Фаворит Холд“ АД към 31.12.2017 г.

Капитализация и задлъжнялост на база консолидиран финансов отчет – хил. лв.:

Показател	30 Ноември 2018 г.
Собствен капитал	42 925
Основен капитал	2 300
Общо резерви	42 591
- Неразпределена печалба	6 685
- Непокрита загуба	-7 585
- Текуща печалба/загуба	-1 066
Общо финансов резултат	-1 966
Малцинствено участие	26 869
Дългосрочни пасиви	13 781
Краткосрочни пасиви	37 342

Неодитирани предварителни данни към 30.11.2018 г. Източник: „Фаворит Холд“ АД

3.2.1. Задлъжнялост с разграничаване на гарантирана, негарантирана, обезпечена и необезпечена, косвена и условна задлъжнялост

Общия капитал (собствен, привлечен и малцинствено участие) на „Фаворит Холд“ АД на консолидирана база към 30.11.2018 г. възлиза на 120 916 хил. лв. Сумата на пасивите (задълженията) е в размер от 51 122 хил. лв.

Общия размер на обезпечените с различни активи консолидирани задължения на „Фаворит Холд“ АД към 30.11.2018 г. е 27 471 хил. лв.

Дружеството няма косвени или условни задължения, с изключение на 19 340 лв., които представляват удържаните (съгласно изискването на чл. 240, ал. 1 ТЗ) възнаграждения на членовете на УС (11 875 лв.) и НС (7 465 лв.).

3.3. УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Част от лицата, посочени като отговорни за съдържанието на проспекта притежават акции в капитала на „Фаворит Холд“ АД. Доколкото текущата пазарна цена на акциите към датата на проспекта е по - ниска от обявената емисионна стойност, може да се твърди, че тези лица, както и всички останали акционери в дружеството, имат интерес от продажбата (емитирането) на настоящата емисия и привличането на паричен ресурс в Дружеството по цени по - високи от текущата пазарна цена.

На Емитента не са известни потенциални или настъпили конфликти между неговите интереси и частните интереси на лицата, отговорни за изготвянето на настоящия проспект и за организацията на публичното предлагане като цяло.

Възнаграждението на упълномощения инвестиционен посредник „ИП Фаворит“ АД не зависи от успеха на настоящото публично предлагане.

3.4. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

Настоящото увеличение на капитала на „Фаворит Холд“ АД чрез публично предлагане на акции се извършва съгласно решение на Управителния съвет на Дружеството от 12 Декември 2018 г.

Максималната сума, която емитентът може да набере чрез настоящото публично предлагане, в случай, при който емисията е записана и заплатена в максимално предвидения размер е 3 928 205 лв. Разходите по публичното предлагане се очаква да възлязат на 42 223 лв.

При условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, нетната сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване) се очаква да възлезе на 3 885 982 лв.

Намеренията на управителния орган на „Фаворит Холд“ АД са набраните средства от емисията да бъдат използвани за намаляване на задлъжнялостта, чрез погасяване на задължения на Дружеството към нефинансови институции. Чрез намаляването на задълженията на Дружеството ще се постигне подобряване на съотношението собствен капитал/привлечени средства и показателите рентабилност и адекватност на капитала. Разходите за лихви ще намалееят, което ще доведе до увеличение на свободните парични средства и генериране на по – добри финансови резултати.

В случай, че Емитента успее да набере максималния размер от записването на предлаганите акции ще използва набраните средства за погасяване на дългосрочни и краткосрочни заеми към нефинансови компании, като: приети депозити от дружества от групата и по-конкретно - „АутоБохемия“ АД, „Складова техника“ АД и „Търговска къща Мебел“ АД и дължими лихви по тези депозити, които задължения са в общ размер от 3 850 хил. лв.

В случай, че „Фаворит Холд“ АД не успее да набере изцяло предвидения капитал, реално набраните средства ще бъдат използвани за постигане на същите цели, но до размера на набрания капитал, като с приоритет ще бъдат погасяване на задълженията по приети депозити от „АутоБохемия“ АД и „Складова техника“ АД.

В случай че „Фаворит Холд“ АД успее да набере минималния размер от записването на предлаганите акции ще използва набраните средства за погасяване на задълженията по приети депозити от „АутоБохемия“ АД.

Постъпленията набрани от предлаганата емисия акции ще увеличат собствения капитал на „Фаворит Холд“ АД, с което ще се постигне посочената по - горе цел.

Набраните средства няма да бъдат използвани за изпълнение на инвестиционни цели на Емитента и дружества от Групата му.

Управителният съвет на Дружеството си запазва правото за промени в посоченото разпределение на средствата в случай на промяна в икономическата конюнктура.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

В допълнение на представената по-долу информация, инвеститорите следва да се запознаят и с общата информация относно правата и ограниченията на вече

издадените акции на Дружеството от същия клас, представена в Регистрационния документ.

4.1. ВИД И КЛАС НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Предмет на първично публично предлагане са 785 641 броя обикновени, поименни, безналични акции от емисията от увеличение на капитала „Фаворит Холд“ АД. Акции от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си - право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Присвоеният ISIN код на акциите на „Фаворит Холд“ АД е BG1100035986, като акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на Алтернативния пазар на БФБ, „Сегмент за акции“ под борсов код 6A9. Новите акции ще бъдат заявени за допускане до търговия със същия борсов идентификатор.

Акциите от настоящата емисия ще се предлагат само в Република България и няма да бъдат предмет на международни предлагания.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, СЪГЛАСНО КОЕТО СА ИЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емитираните до момента от „Фаворит Холд“ АД, както и акциите от увеличението на капитала на Дружеството, за което е изготвен този документ, се издават съгласно българското законодателство.

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

- Търговски закон;
- Закон за публично предлагане на ценни книжа и всички наредби и указания на Комисията по финансов надзор по прилагането му;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;
- Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 22 за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН;
- Наредба №8 за Централния депозитар;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;

- Валутен закон;
- Закон за мерките срещу изпирането на пари;
- Правилник на „Централен депозитар“ АД и съответните му приложения;
- Правилник на БФБ и съответните му приложения;
- Регламент (ЕС) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;
- Регламент ЕО № 809/2004 на ЕК за прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в Проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни Проспекти и разпространяването на реклами. Регламентът има пряко действие на територията на България;
- Делегиран Регламент ЕС № 862/2012 на ЕК за изменение на регламент (ЕО) № 809/2005 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори;
- Делегиран Регламент ЕС № 486/2012 на ЕК за изменение на регламент (ЕО) № 809/2005 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване;
- Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията

Основният нормативен акт, приложим по отношение на акциите на дружеството е ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. За неуредените случаи от ЗППЦК се прилагат разпоредбите на Търговския закон.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в дружеството.

Задължителните търгови предложения са уредени в Раздел II от глава единадесета от ЗППЦК и в Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредбата за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

Условията за отписване на дружествата от регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба №22 на КФН за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

4.3. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ВЪВ ФОРМАТА НА ПОИМЕННИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ВЪВ ФОРМАТА НА ЦЕННИ КНИЖА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИЦИРАНА) ФОРМА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА

Акциите от емисията от увеличението на капитала на „Фаворит Холд“ АД са поименни, безналични, свободно прехвърляеми, с право на един глас. Регистрите на безналичните ценни книжа се водят от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление в гр. София ул. „Три уши“ №6, ет. 4, телефони за контакт: (+359 2) 939 1970 и (+359 2) 4001 254 - за връзка с отдел „Регистри“ и (+359 2) 939 1992 и (+359 2) 4001 253 - за връзка с отдел „Сетълмент“.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията акции на „Фаворит Холд“ АД е деноминирана в български лева (BGN). Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев, а емисионната им стойност е 5 (пет лева).

4.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

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

4.5.1. Право на дивидент

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Разпределянето на печалбата на „Фаворит Холд“ АД под формата на дивиденти е се осъществява само по решение на Общото събрание на акционерите, след одобрението на одитирания годишен финансов отчет за съответната финансова година. Плащане на дивиденти може да бъде извършено до размера на печалбата за текущата финансова година, плюс неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на „Фаворит Холд“ АД, надхвърляща задължителния законов минимум, след приспадане на непокрытите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14 - тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решението за разпределяне на печалбата. Централния 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.

Съгласно чл. 115в, ал. 7 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от Общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Акционерите, които имат право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти

остават в Дружеството. Разходите по изплащането на дивидентите са за сметка на Дружеството.

Не се предвиждат специални процедури и ограничения за непробиваващи държатели.

От учредяването си до датата на изготвяне на настоящия Проспект „Фаворит Холд“ АД е разпределил за изплащане следните дивиденти:

- за 1997 г. – 0,345 лв. за една акция;
- за 1998 г. – 0,20 лв. за една акция;
- за 2002 г. – 0,094 лв. за една акция.

4.5.2. Право на глас

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. Централния 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 участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител, с изрично пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

4.5.3. Право на ликвидационен дял

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

4.5.4. Условия за обратно изкупуване

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

Извън тази хипотеза в решението си Общото събрание определя:

- максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- условията и реда, при които съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от 5 години;
- минималния и максимален размер на цената на изкупуване.

Капиталът на публичното дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите. За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и съответните разпоредби на Търговския закон.

Публичното дружество е длъжно да уведоми Комисията за финансов надзор за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението от 3% и инвестиционния посредник, на който е подадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. Комисията за финансов надзор дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100г и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от четири работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

Акциите на „Фаворит Холд“ АД не могат да бъдат принудително обезсилвани.

4.5.5. Допълнителни права

Всяка обикновена акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните, както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции от новата емисия, съответстващи на неговия дял преди увеличението (с изключение на увеличение на капитала на публично дружество по чл. 112, ал. 3 ЗППЦК, в което имат право да вземат участие единствено членове на управителния и/или контролния орган и/или негови работници или служители. Капиталът на публично дружество не може да бъде увеличаван по този начин с повече от 1 на сто в рамките на една година, като не може да се извършват последователни увеличения на капитала по този ред, надвишаващи 3 на сто от капитала, независимо от периода, изминал между тях, ако не е осъществено междувременно успешно увеличение на капитала с издаване на права, при което регистрираният капитал е увеличен поне с 10 на сто.

В нито един момент издадените съгласно изречение първо акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на публичното дружество);

- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявления дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава.

4.5.6. Условия за конвертиране

Към настоящия момент Дружеството не е издавало конвертируеми облигации.

Уставът на „Фаворит Холд“ АД не предвижда други особени права и привилегии по акциите, предмет на публично предлагане. Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

4.6. РЕШЕНИЯ И ПОТВЪРЖДЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ИЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „Фаворит Холд“ АД се издават на основание решение на Управителният съвет, проведено на 12.12.2018 г. за увеличаване на капитала на Дружеството. Решението предвижда увеличаване на капитала на дружеството от 2 356 923 лева на 3 142 564 лева чрез издаване на нови 785 641 обикновени акции, всяка една с номинална стойност 1 лев.

На свое заседание от 12.12.2018 г. Управителният съвет е приел Проспекта за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Фаворит Холд“ АД.

4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДАТА НА РЕГИСТРИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Увеличението на капитала на Дружеството с настоящата емисия акции има сила от вписването му в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в ЦД. За подробна информация вж. таблицата Очакван график на предлагането в т. 5.1.3. „Период на предлагането. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите”.

4.8. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ И ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите от предлаганата емисия са свободно прехвърляеми, по ред, определен от разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа и наредбите по неговото прилагане, Закона за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства, при отсъствие на други пречки за регистрацията и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се установяват с издадено от ЦД удостоверение за притежавани финансови инструменти или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен договор.

Вторичната търговия с акции на дружеството се извършва на БФБ, MTF - SOFIA, или на извънборсов пазар, чрез лицензиран инвестиционен посредник (ИП). За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите и акционерите следва да подадат съответните поръчки „купува” или „продава” на ИП. При сключване на борсовата сделка, ИП осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента по сделката, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача по сметката на купувача.

Съгласно чл. 35 от Наредба № 38 на КФН, инвестиционните посредници имат задължение да изискват от клиентите си, съответно от техните пълномощници, да декларират дали:

1. Притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането и за техния емитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, се търгуват на регулиран пазар;
2. Финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор;
3. Сделката – предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Съответният инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на негов клиент, ако клиентът, съответно неговият пълномощник, откаже да подаде декларация по чл. 35 от Наредба № 38, или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът по изречение първо се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

Съответният инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждането, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Забраната по предходното изречение по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

1. Приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;
2. Залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други случаи, определени с наредба.

Сделки с акции от настоящата емисия могат да се сключат извън регулиран пазар и пряко между отделни лица като вписването в книгата за безналичните ценни книжа на емитента, водена от ЦД, се извършва чрез регистрационен агент.

При сключване на договори за дарение и замяна на ценни книжа от настоящата емисия, както и в случаите на наследяване на починал акционер, съответните лица заявяват правата си и могат да поискат извършване на съответните вписвания в книгата за безналичните ценни книжа на емитента, водена от ЦД, чрез инвестиционен посредник – регистрационен агент, включително банка, които извършват съответната процедура по наследяването съгласно Правилника на ЦД.

4.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към датата на настоящия Документ към Дружеството не са отправяни предложения за поглъщане или вливане.

Притежаваните от акционерите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено в случаите, посочени в чл.157а от ЗППЦК, който дава възможност на акционер, придобил над 95% от капитала на Дружеството в резултат на търгово предложение да изкупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и одобрена от КФН цена.

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ОТНОСНО ИЗКУПУВАНЕ АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ПРЕДХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Доколкото е известно на Емитента, през предходната и текущата финансова година не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на Дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на Дружеството.

4.11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди. Подолу е представена информация за общия режим на данъчно облагане на доходите от акции.

Емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника.

Данъчно облагане на местни физически лица

Съгласно чл. 38, ал.1, т.2 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни или чуждестранни физически лица от източник в България и местни физически лица от източник в чужбина. Следователно, доходите, разпределени от Дружеството под формата на дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто.

Съгласно чл. 13, ал.1, т.3 от ЗДДФЛ, не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ.

Съгласно §1, т.11 от ДРЗДДФЛ сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на инвестиционни фондове от затворен тип; сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или

в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, се считат за разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ.

Следователно не се облагат доходите на местните физически лица, реализирани при сделки с акции на Дружеството, когато са извършени на регулиран пазар по смисъла на 152 от ЗПФИ.

Данъчно облагане на чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 38, ал.1, т.2 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни или чуждестранни физически лица от източник в България. Следователно, доходите, разпределени от Дружеството под формата на дивиденди и ликвидационни дялове в полза на чуждестранни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто.

Съгласно чл. 37, ал.1, т.12 от ЗДДФЛ с окончателен данък, независимо от обстоятелствата по чл. 13, се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, с изключение на доходите от замяна по чл. 38, ал. 5 от ЗДДФЛ. Съгласно чл. 37, ал.7 не се облагат с окончателен данък доходите по чл. 37, ал.1, освободени от облагане по чл. 13 и начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство. Обстоятелствата по чл.37, ал. 7 се удостоверяват пред платеца на дохода с документ, издаден от данъчната администрация на държавата, в която лицето е установено за данъчни цели, и декларация от лицето, придобило дохода, че са налице обстоятелствата по чл. 13 от ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 13, ал.1, т.3 от ЗДДФЛ, не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ. Съгласно §1, т.11 от ДРЗДДФЛ сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, се считат за разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ.

Следователно доходите, реализирани при сделки с акции на Дружеството, когато са извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от ЗПФИ, не се облагат с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство.

Когато лицето е местно на държава извън Европейския съюз или Европейското икономическо пространство, му се удържа данък при източника в размер на 10 на сто.

Данъчно облагане на местни юридически лица

Съгласно чл. 27, ал.1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно доходът, разпределен от Дружеството в полза на местни юридически лица не следва да бъде включен при образуване на счетоводния резултат за данъчни цели.

Съгласно чл. 194 от ЗКПО, когато местни юридически лица разпределят дивиденди (доходи) в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително общини, се удържа данък при източника, който в окончателен и е в размер на 5 на сто.

Съгласно чл. 44 от ЗКПО при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат: 1) се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти, и 2) се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21 от ДРЗКПО сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, се считат за разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 44 от ЗКПО.

Следователно не се облагат доходите на местните юридически лица, реализирани при сделки с акции на Дружеството, когато са извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от ЗПФИ.

Данъчно облагане на чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 194 от ЗКПО, когато местни юридически лица разпределят дивиденди и ликвидационни дялове в полза на чуждестранни юридически лица (с изключение на случаите, когато доходите се разпределят в полза на договорен фонд, реализират се от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната или се разпределят в полза на чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство (освен в случаите на скрито разпределение на печалба), се удържа данък при източника, който е окончателен и е в размер на 5 на сто.

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

Съгласно § 1, т. 21 от ДРЗКПО сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, се считат за разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 196 от ЗКПО.

Следователно не се облагат доходите на чуждестранните юридически лица, реализирани при сделки с акции на Дружеството, когато са извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от ЗПФИ.

Когато в данъчна спогодба или в друг международен договор, ратифициран от Република България, обнародван и влязъл в сила, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на този закон, прилагат се разпоредбите на съответната данъчна спогодба или договор.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането

При увеличение на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции, на основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК и съгласно Решение на УС от 12.12.2018 г., задължително се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Съгласно чл. 112, ал. 2, изречение второ ЗППЦК, срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции на публично дружество, във връзка с прието решение за увеличаване на капитала.

В съответствие с чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 (седем) дни след датата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК. Съобщението се оповестява и публикува по реда, посочен в чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК. След оповестяване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, БФБ незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с акции на „Фаворит Холд“ АД, в резултат на които приобретателите на акции ще имат право да участват в увеличението на капитала.

В срок до 3 работни дни, след изтичането на посочения по - горе 7-дневен срок, Централния депозитар открива сметки за права на акционерите въз основа на данните от

книгата на акционерите. Чрез упражняването на правата всеки акционер има възможност да придобие такава част от новите акции, която съответства на дела му в капитала на публичното дружество преди увеличението.

Срещу всяка една акция от съществуващата емисия от 2 356 923 (два милиона триста триста петдесет и шест хиляди деветстотин два и три) броя акции се издава 1 (едно) право. Всеки 3 (три) права дават възможност да бъде записана една нова акция на „Фаворит Холд“ АД с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 5 (пет) лева всяка. Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „Фаворит Холд“ АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания по - горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на Основен пазар на БФБ, Сегмент за права, в срока за свободна търговия с правата или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права, съгласно реда, описан по - долу.

В случай, че притежателят на правата не иска да запише акции от настоящото предлагане срещу всички или част от притежаваните от него права, той може да предложи неизползваните права за продажба по правилата описани в т. 5.1.3.

5.1.2. Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане

Общият брой на предлаганите акции е 785 641 (седемстотин осемдесет и пет хиляди шестстотин четиридесет и един) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, всяка с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 5,00 (пет) лв.

Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най - малко 250 000 (двеста и петдесет хиляди) броя от предлаганите акции. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 ТЗ и чл. 112, ал. 5 от ЗППЦК, капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на заявления за набиране капитал, при който публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимата граница на заявления за набиране капитал в размер на 785 641 (седемстотин осемдесет и пет хиляди шестстотин четиридесет и един) броя акции.

В случай на неуспешна подписка, направените вноски, срещу записаните акции се връщат на лицата, които са ги направили в едномесечен срок от уведомлението за резултата от подписката, което Емитентът изпраща до КФН, съгласно чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК.

5.1.3. Период на предлагането. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Управителният съвет на „Фаворит Холд“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, съдържащо началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, номера и датата на издаденото от КФН потвърждение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН.

Съобразно чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК съобщението се публикува в информационната медия Бюлетин на Investor.bg (<http://www.investor.bg/bulletin/>) и на интернет страниците на „Фаворит Холд“ АД (www.favhold.com) и на упълномощения инвестиционен посредник

„ИП Фаворит“ АД (www.ipfavorit.com), най - малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите. В случай, че датите на публикуване на съобщението в посочената информационна медия и на интернет страниците на емитента и инвестиционния посредник не съвпадат, за начална дата на публичното предлагане се счита най-късната между тези дати. Датата, на която най-рано могат да се запишат акции от настоящата емисия, е начало на подписката.

Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата е третият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане.

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринайсет) дни, считано от деня, представляващ начална дата за прехвърляне на права. В случай, че срокът изтича в неработен ден, съгласно правилата на Закона за задълженията и договорите, за крайна дата за прехвърляне на правата се счита първият следващ работен ден.

Прехвърлянето на правата се извършва на пода на „Българска фондова борса“ АД. В съответствие с Правилника за дейността на БФБ допускането до търговия на емисии права се извършва с нареждане на Директора по търговия след подаване на съответно заявление от емитента. Емитентът ще подаде заявление за допускане до търговия на емисията права на датата на публикуване на съобщението за публично предлагане.

Във връзка с периода за сетълмент на сключените на БФБ сделки – T+2, последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне на правата.

На 5-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружеството предлага (чрез упълномощения инвестиционен посредник „ИП Фаворит“ АД) неупражнените права за продажба при условията на явен аукцион на регулиран пазар на БФБ. Централният депозитар ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Следователно акционерите, притежатели на права, както и лицата, закупили права в срока за прехвърлянето на правата, могат да запишат акции от предлаганата емисия до изтичането на срока за прехвърляне на правата. Лицата, закупили права на организирания явен аукцион, могат да запишат акции до изтичане на срока за записване на акции.

Сумите, получени от продажбата на правата, се превеждат по специална сметка, открита от ЦД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на „Фаворит Холд“ АД в Търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на права, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона за продажба на неупражнени права, се извършва от ЦД при условията и по реда на неговия Правилник.

Началната дата за записване на акции съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата - третият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Началото на срока за записване на акции съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата.

Крайния срок за записване на акции е денят, следващ изтичането на 15 (петнайсет) работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права. В случай, че крайният срок за записване на акции е неработен ден, то за крайна дата за записване на акции се счита първият следващ работен ден.

Място за записване на акциите - Упълномощения инвестиционен посредник „ИП Фаворит“ АД, гр. София, ул. „Ангел Кънчев“ №25. Акции могат да бъдат записани на адреса на инвестиционния посредник, всеки работен ден от 9:30 до 17:00 часа, тел. 02/ 981 34 68 и 02/ 981 34 69, e-mail: info@ipfavorit.com

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец при „ИП Фаворит“ АД или при инвестиционните посредници, членове на „Централен Депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Подаването на заявка за записване на акции, става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Юридическите лица подават заявката чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице. Към писмената заявка се прилагат:

- удостоверение за актуално състояние на заявителите - юридически лица.

Чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирани по съответния ред документи:

- документ за самоличност на физическите лица - законни представители на юридическото лице. Инвестиционният посредник задържа заверено копие от представения документ за самоличност;
- нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника - при подаване на заявка чрез пълномощник. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.

Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират чрез документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката или чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.

При подаване на заявката до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиентите права, същият уведомява незабавно „ИП Фаворит“ АД за постъпилата заявка и предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи, удостоверяващи направените вноски по записаните акции до края на срока за записване на акциите.

По искане на инвестиционния посредник, до който е подадена заявката за записване на акции от настоящата емисия, ЦД блокира съответния брой права, по клиентската подсметка на притежателя им.

Очакваният график на предлагането е представен в таблицата по-долу:

Очакван график на предлагането*	Дата
Публикуване на Проспекта на страниците на емитента и инвестиционният посредник	05.02.2019 г.
Публикация на съобщението в Бюлетин на Investor.bg и на интернет страниците на емитента и инвестиционният посредник	05.02.2019 г.
Начало на търговията с права на БФБ и на записване на новите акции	15.02.2019 г.

Очакван график на предлагането*	Дата
Последен ден за търговия с права на БФБ	01.03.2019 г.
Изтичане на периода за прехвърляне на правата и за записването на нови акции от притежателите на права, включително от лицата, придобили права в периода на прехвърлянето им	05.03.2019 г.
Служебен аукцион на БФБ за продажба на неупражнените права	12.03.2019 г.
Начална дата за записване на нови акции от лицата придобили права на служебния аукцион на БФБ	14.03.2019 г.
Крайна дата за записване на нови акции от лицата придобили права на служебния аукцион на БФБ и за заплащане на новите акции от всички записали нови акции	26.03.2019 г.
Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в Търговския регистър	02.04.2019 г.
Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централен Депозитар	08.04.2019 г.
Вписване на емисията нови акции в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 на ЗКФН	15.04.2019 г.
Начало на търговията с новите акции на БФБ	30.04.2019 г.

**Определянето на тези дати се основава на допускането, че сроковете по графика се спазват без забавяне и процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената.*

5.1.4. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите

Сроковете за прехвърляне на правата и записване на акциите могат да бъдат удължени еднократно от „Фаворит Холд“ АД до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект и се уведоми КФН.

Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК, „Фаворит Холд“ АД и упълномощеният инвестиционен посредник незабавно обявяват в КФН, на интернет страниците на емитента и на инвестиционния посредник, и заявява за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в посочения централен ежедневник, удължаването на срока на подписката.

5.1.5. Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

5.1.6. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице

Всяко лице може да запише най – малко една нова акция и най – много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, разделен на 3 (три). Всеки 3 (три) права дават възможност за записване на една нова акция, като при получаване на число, което не е цяло относно броя на записваните акции се закръгля към по – малкото цяло число.

5.1.7. Оттегляне на заявките

Съгласно § 1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в Проспекта. Отказът в този случай

се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

5.1.8. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „Фаворит Холд“ АД, открита в „Юробанк България“ АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най - късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името (наименованието) на лицето, записващо акции, неговото ЕГН (ЕИК) (за български лица) и броя на записваните акции.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличението на капитала в търговския регистър (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК).

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума срещу записваните акции.

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър „Фаворит Холд“ АД регистрира емисията акции в ЦД.

5.1.9. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на Подписката, „Фаворит Холд“ АД уведомява Комисията за финансов надзор в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал.12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а след това - за регистрация на новата емисия акции в „Централен Депозитар“ АД, в регистъра на КФН и подава заявление за допускане на емисията за търговия на БФБ.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 250 000 броя от предлаганите акции, подписката се счита за успешно приключила и капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

Увеличението на капитала на „Фаворит Холд“ АД с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 250 000 броя от предлаганите акции, увеличението на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай „Фаворит Холд“ АД уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния ѝ срок.

Съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, в деня на уведомлението по предходните изречения, Емитентът уведомява банката за резултата от подписката и публикува на интернет страницата си (www.favhold.com) и тази на инвестиционния посредник (www.ipfavorit.com), както и в посочената информационна медия Бюлетин на Investor.bg (www.investor.bg/bulletin/) покана към лица, записали акции, съдържаща реда и

условията за връщане на набраните суми. В същия ден Емитентът ще заяви поканата по предходното изречение за обявяване в Търговския регистър. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

5.1.10. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа

Емитентът уведомява заместник - председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН, относно резултата от първичното публично предлагане на акциите от настоящата емисия, в срок от три работни дни от приключване на Подписката, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акции. При успешно приключило публично предлагане, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В 7-дневен срок от приключването на Предлагането, „Фаворит Холд“ АД ще изпрати и уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от Закона и Наредба №2 документи (удостоверение от ЦД за регистриране на емисията ценни книжа; документ от банката, в която е открита набирателната сметка за емисията, удостоверяващ извършените вноски по записаните ценни книжа). В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени и на интернет страниците на „Фаворит Холд“ АД и на „ИП Фаворит“ АД.

5.1.11. Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в ЦД като заявява регистрирането на новите акции по клиентски подсметки на акционерите, придобили нови акции на дружеството, при инвестиционния посредник, чрез който са упражнени правата. Издаването на депозитарни разписки се извършва от ЦД. В 3-дневен срок от получаването им от ЦД разписките на клиенти, чийто акции са депозирани по клиентски подсметки при „ИП Фаворит“ АД, се предават безсрочно от 9:30 до 17:00 ч. всеки работен ден на титулярите им или на упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица в офиса на „ИП Фаворит“ АД. Лицата, записали акции чрез различен от „ИП Фаворит“ АД инвестиционен посредник получават депозитарните си разписки от последния при същите предпоставки и ред. Надвнесените суми се възстановяват от съответния клон на банката, където са направени вноските, по указан от инвеститора начин - по сметка или на каса (при спазване ограниченията на Закона за ограничаване на плащанията в брой) в срок 30 дни след датата на уведомлението по чл.112б, ал.12 ЗППЦК.

5.1.12. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството уведомява в 3-дневен срок КФН, по реда на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК. В случай, че подписката приключи неуспешно, емитентът е длъжен в деня на съобщението по чл. 84, ал. 3 да уведоми банката за резултата от подписката, да публикува на интернет страниците на емитента

(www.favhold.com), когато ценните книжа са предложени от него, и на инвестиционния посредник (www.ipfavorit.com), участващ в предлагането, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за оповестяване в Търговския регистър и да я публикува в информационна медия по чл. 92а, ал. 2 (www.investor.bg/bulletin/)

Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ако има такива, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Дружеството уведомява Комисията за финансов надзор в 7 (седем) дневен срок от постановяването на отказа.

5.1.13. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията

Съгласно, чл. 92з, ал. 1, т. 4 и 6 ЗППЦК, КФН, съответно Заместник-председателят, може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, както и да забрани публичното предлагане, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени.

В периода между издаване на потвърждение на Проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговия на регулиран пазар, Дружеството е длъжно най-късно до изтичане на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към Проспекта и да го предостави на КФН.

КФН може да откаже да одобри допълнението към Проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай Комисията може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

Съгласно чл. 212, ал.1, т.4 ЗППЦК, КФН, съответно Заместник-председателя на КФН ръководещ управление „Надзор на Инвестиционната дейност“ може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа, когато установи, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, техни ликвидатори или синдици, както и довереници на облигационерите, с действие или бездействие нарушават ЗППЦК, актовете по прилагането му, решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 212, ал.1, т. 10 ЗППЦК, КФН, съответно Заместник-председателя на КФН ръководещ управление „Надзор на Инвестиционната дейност“ може да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа на публично дружество, ако е налице някое от следните условия:

- В продължение на повече от 6 месеца броят на членовете на управителния или надзорния съвет на дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум;

- В продължение на повече от една година дружеството не може да бъде намерено на публично обявените от него адреси на управление и кореспонденция или чрез други средства за комуникация;
- В продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 100н;
- В продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 115, ал. 1;
- Дружеството е в производство по ликвидация, което не е приключило повече от три години от вписване на производството по ликвидация в търговския регистър.

Съгласно чл. 181 ЗПФИ, БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на БФБ, освен ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и нормалното функциониране на пазара, съгласно чл. 80 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565.

Съгласно чл. 9, ал. 2, т. 4 от Част I на Правилника за дейността на БФБ, Съвета на директорите на Борсата допуска финансови инструменти до търговия и спира или прекратява търговията с определени емисии.

Съгласно чл. 39, ал. 1 от част III на Правилника за дейността на БФБ, Съвета на директорите на Борсата има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията (прекратяването на регистрацията на съответната емисия води до незабавното прекратяване на търговията с нея) на финансови инструменти, допуснати до търговия, ако:

- Емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на ЗППЦК, актовете по прилагането му относно публичното предлагане и търговията с финансови инструменти;
- Емитентът, упълномощен от него борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискало допускане до търговия без съгласието на емитента, е подало молба за това;
- Бъде прекратен договора за регистрация на съответната емисия, без с това да се увреждат съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;

Съгласно чл. 73, ал. 1 от част IV на Правилника за дейността на БФБ, Съвета на директорите на Борсата има право да вземе решение за спиране на търговията с допуснати до търговия емисии финансови инструменти, освен ако спирането може да увреди съществено интересите на инвеститорите или нормалното функциониране на пазара съгласно чл. 80 от Делегиран регламент 2017/565, в следните случаи:

- При настъпване на събитие, свързано със съответните инструменти или техния емитент, което може да окаже влияние върху цената им;
- При съществена промяна в цената на финансовия инструмент на съответния сегмент, на който той се търгува, или на свързан с него пазар за кратък период от време;
- При съмнение за пазарни злоупотреби;
- При нарушаване на изискванията за разкриване на вътрешна информация по реда на Част V Правила за надзор на търговията;

- При търгово предложение, касаещо съответния финансов инструмент;
- При откриване на производство по преобразуване на емитент;
- При подаване на заявление към ЦД за вписване на промяна в номиналната стойност на финансовите инструменти;
- При получаване на уведомление за подадено към ЦД заявление от инвестиционния посредник, обслужващ предложението за изкупуване по чл. 157а, ал. 1 от ЗППЦК, за прехвърляне на акциите на останалите акционери по сметка на търговия предложител;
- При временно спиране на търговията с финансови инструменти, регистрирани на пазар „BSE International“, на един или повече регулирани пазари, до които са били допуснати;
- Когато емитентът не е изпълнил задължението си за разкриване на информацията по чл. 27 от Наредба № 2 на КФН;
- Когато емитентът, упълномощеният борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискала допускане до търговия на финансовите инструменти без съгласието на емитента, не е заплатил годишната такса за поддържане на регистрацията или таксата за допускане до търговия на нова емисия акции от същия клас, който вече е допуснат до търговия, в определените в Тарифата за таксите на Борсата срокове.

Във всеки от посочените по-горе случаи (с изключение на последния), изпълнителният директор на БФБ може да вземе решение за спиране на търговията за срок до 3 работни дни. Решение за спиране на търговията по посочените по-горе случаи (с изключение на последния), в рамките на 1 работен ден, може да вземе и директорът „Търговия“ на БФБ.

Съгласно чл.276, ал. 1, т. 4 и т. 9 ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, доставчик на услуги за докладване на данни или регулиран пазар, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, обвързания агент, доставчика на услуги за докладване на данни или регулиран пазар, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на инвестиционния посредник, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз, включително на Регламент (ЕС) № 575/2013, на Регламент (ЕС) №600/2014, на Регламент (ЕС) №1286/2014, на Регламент (ЕС) №648/2012, на актовете по прилагането им, на правилника или други одобрени от заместник – председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на комисията или на заместник - председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник - председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти или отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти.

Съгласно чл. 121, ал. 1 ЗПФИ, съответно чл. 181, ал 4 ЗПФИ, в случаите, когато спирането или отстраняването от търговия на финансов инструмент и дериват, допуснат до търговия на Многостранна система за търговия и до Организирана система за търговия, е поради съмнение за пазарни злоупотреби, е свързано с търгово предложение или с нарушение на изискванията за разкриване на вътрешна информация по чл. 7 и 17 от Регламент (ЕС) № 596/2014, Комисията по предложение на Заместник - председателя взема решение за спиране или за отстраняване от търговия на този финансов инструмент и на съответните

деривати от всички места на търговия и системи на систематични участници, действащи на територията на Република България, на които са приети за търговия тези финансови инструменти, освен ако спирането или отстраняването може да увреди съществено интересите на инвеститорите или нормалното функциониране на пазара съгласно чл. 80 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения на ЗПМПЗФИ, на Регламент (ЕС) № 596/2014 и на актовете по прилагането му, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на надзорната дейност от комисията или от заместник-председателя или при застрашаване интересите на инвеститорите се прилагат различни мерки, включително търговията с определени финансови инструменти може да бъде спряна от Комисията, по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от ЗПМПЗФИ.

5.1.14. Процедура за упражняването на правото за закупуване преди други

При увеличение на капитала на публично дружеството настоящите акционери имат право на предпочтително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Акционерите и лицата закупили права в срока за прехвърляне на права, както и по време на организирания явен аукцион, могат да ги упражнят и да запишат срещу тях акции. Всяко лице може да запише най – малко една нова акция и най – много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, разделен на 3 (три). Всеки 3 (три) права дават възможност за записване на една нова акция, като при получаване на число, което не е цяло относно броя на записваните акции се закръгля към по – малкото цяло число.

Възможността за записване на повече от предложените акции от броя притежавани права и за конкуренция между заявките е изключена.

В случай, че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице записало акции не заплати емисионната им стойност, при указаните по - горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

5.2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

5.2.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, като право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най - късно седем дни след публикуване на Съобщението по чл. 92а ЗППЦК за увеличение на капитала. Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличението на капитала на Дружеството чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове.

Всички акции от настоящото увеличение на капитала на Дружеството се предлагат за записване единствено на територията на Република България.

5.2.2. Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на Управителния съвет на Емитента, настоящи или бивши служители на Емитента).

5.2.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на Управителните и Контролни органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента

Емитентът няма информация дали акционерите със значително участие или членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5% от предлаганите акции.

5.2.4. Оповестяване на предварителното разпределение

Емитентът и упълномощеният инвестиционен посредник не са и не възнамеряват да определят предварително съотношения, траншове и допълнително количество акции които да бъдат разпределяни между отделните инвеститори.

5.2.5. Записване превишаващо размера на подписката и опция „green shoe“ за превишаване на подписката

Не се предвижда записване на акции, превишаващо размера на предварително определените параметри на Подписката и не е налице опция „green shoe“ за превишаване на Подписката.

5.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

5.3.1. Цена, на която ще се предлагат акциите

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 5,00 (пет) лева и е определена с Решение на Управителния съвет на Дружеството от 12.12.2018 г. при отчитане на следните фактори:

- Емисионната стойност е от съществено значение за успешното емитиране на ценните книжа. От една страна е налице необходимостта от средства за финансиране на Дружеството, виждането на мениджмънта за бъдещото развитие на компанията и очакванията за реализирани печалби, от друга страна са очакванията на потенциалните инвеститори. Твърде ниската емисионна стойност би осигурила на дружеството добри шансове за привличане на инвеститори и успешно публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, но пък би поставила под напрежение успешното набиране на необходимото финансиране. Ако емисионната стойност е твърде висока, това би било от интерес на настоящите акционери, но ще постави под въпрос интереса към публичното предлагане;
- Оптималният ефект за Емитента при използването на средства от настоящата емисия;
- Състоянието на кредитния пазар в страната и в глобален план. През последните години се наблюдава тенденция към спад на лихвените равнища. Според последната лихвена статистика на БНБ (за месец март 2018 г.), кредитите над 1 млн. евро, договорени в евро се отпускат при среднопретеглен лихвен процент от 3,84% (при 5,19% и 6,17% съответно през март 2017 г. и 2016 г.). Понастоящем голяма част от текущите задължения по банкови заеми на Дружеството са с по - висок годишен лихвен процент;

- Цената на затваряне на акциите на Дружеството към датата на вземане на решение от Управителния съвет за увеличение на капитала е 2,00 лв. (при цена на предходно затваряне 2,00 лв.), което прави предложената цена значително по – висока от пазарната.

Управителният съвет, след като определи размера на необходимото финансиране и като взе предвид горните фактори, определи емисионната стойност от 5,00 лева за една нова акция.

Освен заплащането на цената на записаните акции, инвеститорите поемат за своя сметка и разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за записване на акции, БФБ, ЦД и разплащателните институции, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на Дружеството.

5.3.2. Процедура за оповестяване на цената

Емисионната стойност на една акция е приета с решение на Управителния съвет от 12.12.2018 г., което е предоставено на КФН. Официален източник за оповестяване на цената е настоящият Проспект, а освен това тя ще бъде посочена и в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК, което ще се публикува в посочената информационна медия.

5.3.3. Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това

Държателите на акционерния капитал, придобили акции най-късно седем дни след публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 за увеличение на капитала, имат права преди другите инвеститори при записването и закупуването на новите акции от настоящата емисия. Правото на тези акционери да придобият акции, които съответстват на техния дял в капитала преди увеличението, съгласно изискването на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК, не може да бъде ограничено (чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ не се прилагат), а в случая не е налице хипотезата на увеличение на капитала по чл. 112, ал. 3 ЗППЦК.

5.3.4. Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителните и контролните органи са заплатили през последната година или които те имат право да придобият

През последната година членовете на административните, управителните или надзорни органи на емитента, както и висшето ръководство или свързани с тях лица, не са придобивали специални права за покупка акции на емитента, нито са придобивали такива акции на преференциална цена или на друго специално основание.

Не са предвидени права на членовете на управителните и контролни органи, които да им позволяват да придобиват акции по предварително фиксирана цена.

5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

5.4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е „Юробанк България“ АД с адрес: гр. София, ул. „Околовръстен път“ №260.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен Депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ №6, ет. 4.

5.4.2. Инвестиционен посредник, обслужващ увеличението на капитала

Инвестиционен посредник „ИП Фаворит“ АД е упълномощен да извърши всички необходими действия във връзка с обслужването на увеличението на капитала, както и за регистрация на емисията акции в „Централен Депозитар“ АД, Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и Търговския регистър при Агенция по вписванията.

Информацията за контакт с упълномощения инвестиционен посредник е както следва:

„ИП Фаворит“ АД, гр. София, район Средец, ул. Ангел Кънчев №25 тел. 02/ 981 34 68 и 02/ 981 34 69, e-mail: info@ipfavorit.com

5.4.3. Поемане на емисията

Упълномощеният инвестиционен посредник не е поемател на емисията акции. Задълженията му се свеждат до полагане на „най - големи усилия“ за пласиране на акциите. Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия ценни книжа.

6. ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

6.1. ПОСОЧВАНЕ НА РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР, НА КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ

Предлаганите ценни книжа ще бъдат предложени за допускане на регулиран пазар единствено на територията на Република България след евентуалното одобрение на настоящия Проспект от КФН и съответното решение на управителния орган на Бorsата.

Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 2 356 923 права ще бъде регистрирана за търговия на Сегмент за права на Основния пазар на БФБ в сроковете описани по - горе в Документа.

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, Емитентът е длъжен в срок от 2 работни дни от вписване на увеличението на капитала, в резултат от издаване на настоящата емисия акции, в Търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. След вписване на новата емисия акции в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, Емитента е длъжен, отново в срок от 2 работни дни, да поиска допускането ѝ за търговия на Регулиран пазар.

В изпълнение на посоченото задължение „Фаворит Холд“ АД ще подаде заявление до СД на БФБ за допускане на акциите от настоящото увеличение на капитала на дружеството до търговия на „Българска фондова борса“ АД, където се търгуват всички акции издадени до момента. В решението си, СД на „Българска фондова борса“ АД определя началната дата, от която ще се търгуват акциите.

Физическо или юридическо лице, което желае да закупи или продаде акции от настоящата емисия, следва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде поръчка за покупка, респективно за продажба на акции, при съответно спазване на изискванията на ЗПФИ и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

6.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ

Регулираният пазар, на който има допусната емисия акции от същия клас, както предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството е Алтернативния пазар на „Българска фондова борса“ АД, „Сегмент за акции“. На този пазар са допуснати за търговия 2 356 923 броя акции от същия клас, представляващи вписания в Търговския регистър капитал на Емитента към датата на Проспекта.

6.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да е организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия Проспект или за които ще се иска приемане за търговия на БФБ.

6.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“.

6.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране с настоящото публично предлагане.

7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Емисията, предмет на настоящото първично публично предлагане е за увеличение на капитала на Емитента и следователно няма притежатели на ценни книжа, които да се явяват продавачи при публичното предлагане.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството не разполага с информация дали има настоящи акционери, които ще предложат определен брой ценни книжа (права) в срока, предвиден за търговия на права, съответно няма да упражнят правата си да запишат акции. Към датата на настоящия Документ, Дружеството няма информация относно наличието на споразумения за замразяване на капитала.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството няма информация относно наличието на споразумения за замразяване на капитала.

8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Дружеството, както и прогнозните нетни постъпления от емисията акции, при условие, че емисията бъде записана в максималния и минималния предвиден размер. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството, напр. обслужване на акционерна книга на Дружеството от „Централен депозитар“ АД, годишна такса за надзор на КФН, такса за поддържане регистрацията на емисията акции на БФБ.

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

Разходи	При максимален р-р на емисията – лв.	При минимален р-р на емисията – лв.
Такса на КФН за потвърждаване на проспекта	0	0
Такса за присвояване на ISIN код на емисията права от ЦД	72	72
Такса за регистриране на емисията права в ЦД	5 000	5 000
Такса за регистриране на емисията нови акции в ЦД	1 100	1 050
Такса за регистриране на новата емисия за търговия на БФБ	600	600
Публикуване на съобщение за публичното предлагане	36	36
Вписване в ТР на увеличението на капитала	15	15
Възнаграждение на инвестиционния посредник	35 400	35 400
Общо разходи	42 223	42 173
Разходи на една акция от публичното предлагане	0,011	0,034
Общо нетни приходи от публичното предлагане	3 885 982	1 207 827

9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Разводняването на капитала (на стойността на акция) представлява намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

„Балансова стойност на акция” съгласно § 1, т. 20 ДР на ЗППЦК се определя въз основа на баланса на Емитента, като собствен капитал на Емитента, разделен на броя издадени акции.

„Фаворит Холд“ АД не е издавал конвертируеми облигации, варанти или опции.

Настоящите акционери имат правото да запишат издавани права, респективно нови акции пропорционално на тяхното досегашно участие в капитала на Дружеството.

Чрез издаването на безплатни търгуеми права и чрез възможността за последващата им продажба, всеки акционер може да получи справедлива компенсация, която да намали ефекта на разводняване.

Към 31.12.2017 г. стойността на Собствения капитал по индивидуалния баланс на Емитента е 9 913 хил. лева, следователно балансовата стойност на акция е 4,21 лв.

	Отчет към 31.12.2017 г.	След увеличение с минималния брой акции	След увеличение с максималния брой акции
Обща сума на активите (хил. лв.)	16 036	17 244	19 922
Общо пасиви (хил. лв.)	6 123	6 123	6 123
Нетна балансова стойност на активите (хил. лв.)	9 913	11 121	13 799
Брой акции в обръщение (бр.)	2 356 923	2 606 923	3 142 564
Нетна балансова стойност на една акция* (лв.)	4,21	4,27	4,39
Емисионна стойност на акция (лв.)	5,00	5,00	5,00
Разводняване (-) / Антиразводняване (+) в %		+ 1,43%	+ 4,40%

* Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции.

Източник: Годишен одитиран индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31.12.2017 г.

Към 30.09.2018 г. стойността на Собствения капитал по индивидуалния баланс на Емитента е 9 879 хил. лева, следователно балансовата стойност на акция е 4,19 лв.

	Преди емисията (30.09.2018 г.)	След увеличение с минималния брой акции	След увеличение с максималния брой акции
Обща сума на активите (хил. лв.)	16 226	17 434	20 112
Общо пасиви (хил. лв.)	6 347	6 347	6 347
Нетна балансова стойност на активите (хил. лв.)	9 879	11 087	13 765
Брой акции в обръщение (бр.)	2 356 923	2 606 923	3 142 564
Нетна балансова стойност на една акция* (лв.)	4,19	4,25	4,38
Емисионна стойност на акция (лв.)	5,00	5,00	5,00
Разводняване (-) / Антиразводняване (+) в %		+ 1,46%	+ 4,50%

* Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции.

Източник: Междинен неодитиран индивидуален финансов отчет на Дружеството към 30.09.2018 г.

Емитирането на акциите, предмет на настоящото предлагане няма да бъде извършвано на цена, по-ниска от тяхната балансова стойност. На индивидуална база няма да е налице разводняване вследствие на публичното предлагане.

На индивидуална база към 31.12.2017 г. е налице антиразводняване и е налице увеличение на балансовата стойност (антиразводняване) при минимално увеличение на капитала с +1,43%, съответно при максимално увеличение на капитала - с +4,40%.

На индивидуална база към 30.09.2018 г. също е налице антиразводняване и е налице увеличение на балансовата стойност (антиразводняване) при минимално увеличение на капитала с +1,46%, съответно при максимално увеличение на капитала - с +4,50%.

Към 31.12.2017 г. стойността на Собствения капитал, полагащ се на собствениците на капитала на дружеството майка, по консолидирания баланс на Емитента е 44 192 хил. лева. Следователно балансовата стойност на акция на консолидирана база е 18,75 лв.

	Отчет към 31.12.2017 г.	След увеличение с минималния брой акции	След увеличение с максималния брой акции
Обща сума на активите (хил. лв.)	122 243	123 451	126 129
Общо пасиви (хил. лв.)	78 051	78 051	78 051
Нетна балансова стойност на активите (хил. лв.)	44 192	45 400	48 078

	Отчет към 31.12.2017 г.	След увеличение с минималния брой акции	След увеличение с максималния брой акции
Брой акции в обръщение (бр.)	2 356 923	2 606 923	3 142 564
Нетна балансова стойност на една акция* (лв.)	18,75	17,42	15,30
Емисионна стойност на акция (лв.)	5,00	5,00	5,00
Разводняване (-) / Антиразводняване (+) в %		-7,12%	-18,40%

* Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции.

Източник: Годишен одитиран консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.12.2017 г.

Към 30.09.2018 г. стойността на Собствения капитал, полагащ се на собствениците на капитала на дружеството майка, по консолидирания баланс на Емитента е 42 903 хил. лева. Следователно балансовата стойност на акция на консолидирана база е 18,20 лв.

	Преди емисията (30.09.2018 г.)	След увеличение с минималния брой акции	След увеличение с максималния брой акции
Обща сума на активите (хил. лв.)	132 736	133 944	136 622
Общо пасиви (хил. лв.)	89 833	89 833	89 833
Нетна балансова стойност на активите (хил. лв.)	42 903	44 111	46 789
Брой акции в обръщение (бр.)	2 356 923	2 606 923	3 142 564
Нетна балансова стойност на една акция* (лв.)	18,20	16,92	14,89
Емисионна стойност на акция (лв.)	5,00	5,00	5,00
Разводняване (-) / Антиразводняване (+) в %		-7,04%	-18,21%

* Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции.

Източник: Междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет на Дружеството към 30.09.2018 г.

На консолидирана база към 31.12.2017 г. е налице разводняване при минимално увеличение на капитала с -7,12%, съответно при максимално увеличение на капитала - с 18,40%.

На консолидирана база към 30.09.2018 г. също е налице разводняване при минимално увеличение на капитала с -7,04%, съответно при максимално увеличение на капитала - с - 18,21%.

За изчисляването на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се включва дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, не участвал в него чрез записване на акции ще развонди участието си с 9,6%, а при максимално увеличение на капитала с 25%.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект от членовете на Надзорния съвет на Дружеството, акции от капитала на “Фаворит Холд” АД притежава „Еуратек“ ООД, а от членовете на Управителния съвет Даниел Георгиев Ризов и Христо Владимиров Илиев. Останалите членове на Управителния съвет и Надзорния съвет не притежават акции на Дружеството.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1. АКО В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ, ЗАПИС, ПОСОЧВАЩ КАЧЕСТВОТО, В КОЕТО СА ДЕЙСТВАЛИ КОНСУЛТАНТИТЕ

Емитентът не е ползвал услугите на консултанти по настоящата емисия, нито такива са споменати в обявата за ценните книжа.

В настоящия Проспект не са използвани изявления и доклади на експерти или трети лица (вж. т. 23. от Регистрационния документ: „Информация за трети лица и изявления на експерти, и декларация за всякакъв интерес ”)

10.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ ОПРЕДЕЛЕНИ ПО ЗАКОН ОДИТОРИ И КОГАТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД

Емитентът не е ползвал друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана, извън тази посочена в доклада на регистрирания одитор (вж. т. 24 от Регистрационния документ: „Показвани документи ”).

10.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да се запознаят с настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, с регистрационния документ и резюмето, с другите документи, към които те препращат, както и да получат допълнителна информация по документа за предлаганите ценни книжа и по целия проспект в офисите на:

- „Фаворит Холд“ АД на адрес: гр. София, кв. Военна рампа, бул. История Славянобългарска №8, тел. 02/832 51 74, лице за контакти: Горичка Георгиева Стоилова - директор за връзка с инвеститорите, тел. 02/832 51 74, факс: 02/832 60 36, всеки работен ден от 09:30 ч. до 17:00 ч.
- Инвестиционния посредник „ИП Фаворит“ АД - гр. София, район Средец, ул. Ангел Кънчев №25, тел. 02/ 981 34 68, факс: 02/ 981 34 69, лице за контакти: Цветелина Христова Илиева, всеки работен ден от 9:30 ч. до 17:00 ч.

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:

За „Фаворит Холд“ АД

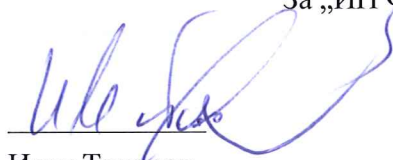


Христо Илиев

/Изпълнителен директор /

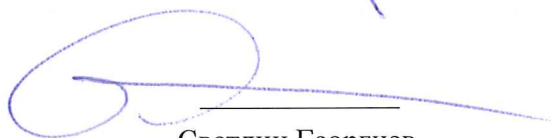
Документ за предлаганите ценни книжа на „Фаворит Холд“ АД

За „ИП Фаворит“ АД



Иван Тодоров

/Изпълнителен директор/

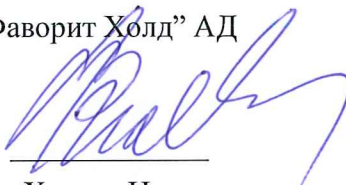


Светлин Георгиев

/Председател на СД/

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи Дружеството и упълномощения инвестиционен посредник с подписите си, декларират, че Документа за Предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „Фаворит Холд“ АД



Христо Илиев

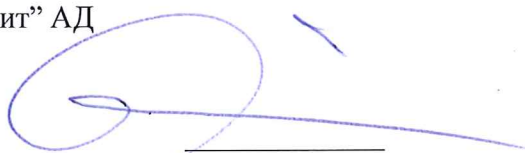
/Изпълнителен директор /

За „ИП Фаворит“ АД



Иван Тодоров

/Изпълнителен директор/



Светлин Георгиев

/Председател на СД/