

## **„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД**

### **ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА -ЧАСТ II на**

#### **ПРОСПЕКТ**

#### **за първично публично предлагане на акции**

**2 558 248 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ С ЕДИНИЧНА НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ ОТ 1,00 ЛВ. И ЕДИНИЧНА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ ОТ 1,01 ЛВ. ВСЯКА**

**ISIN КОД НА ЕМИСИЯТА: BG1100059986**

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа („Документът“) се отнася до първичното публично предлагане („Предлагането“) на 2 558 248 обикновени акции, („Предлаганите акции“, „Новите акции“), издадени от „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД („Дружеството“ или „Компанията“).

Съгласно изискванията на чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, досегашните акционери ще получат права, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. 22 (двадесет и две) права дават възможност за записване на една нова акция.

Съгласно предварителния график, подписката за записване на предлаганите акции ще започне на или около 18 октомври и ще приключи на или около 10 ноември незабавно след регистрацията на новите акции в Търговския регистър (ТР), Централен депозитар (ЦД) и Комисията за финансов надзор (КФН), ще бъде подадено заявление за допускане до търговия на предлаганите акции на основния пазар на Българска фондова борса (БФБ).

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за емисията, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително за основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение. Регистрационният документ, заедно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето към тях представляват съвкупно проспекта. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които се предлагат чрез публично предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на Емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.

**ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ВИСОК РИСК, ХАРАКТЕРЕН ЗА ДЯЛОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ, КАКТО И РИСК, СВЪРЗАН С БИЗНЕСА НА ДРУЖЕСТВОТО. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, СА ПРЕДСТАВЕНИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, Т. 2 „РИСКОВИ ФАКТОРИ“.**

Настоящият Документ не представлява предложение за записване или покана за предлагане на записване на Предлаганите акции от лица, в която и да е юрисдикция, където отправянето на подобно предложение или покана към подобни лица би било незаконно.

Публичното предлагане на предлаганите акции ще се извърши единствено на територията на Република България. Предлаганите акции са издадени съгласно българското законодателство.

Инвеститорите приемат, че разчитат единствено на информацията, съдържаща се в настоящия Документ, и никое лице не е било овластено да представи каквато и да е информация или да прави каквито и да са декларации във връзка с Дружеството или Предлаганите акции, различни от съдържащите се в настоящия Документ и/или Регистрационния документ, а ако такива все пак са направени, тази различна информация или декларации не трябва да се приемат за потвърдени от Дружеството.

**Настоящият Документ за ценни книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, с Решение №..... Г.**

**КФН одобрява настоящия Документ за ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност.**

**Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за ценни книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.**

**ДАТАТА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ Е 13.09.2021 Г.**

## **ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ**

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, в качеството му на Емитент на Предлаганите акции поема отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в този Документ. Членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че доколкото им е известно, настоящият Проспект съдържа цялата информация относно Емитента, която е съществена в контекста на Предлагането, и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху точността или пълнотата ѝ.

В съответствие с разпоредбата на чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, декларират с подписите си, положени в края на Документа, че Проспектът отговаря на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава VI от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД са отговорни солидарно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, (вж. „Отговорни лица“) са отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. „Отговорни лица“) – за вреди, причинени от одитираните от тях финансови отчети на Дружеството.

Данни за лицата по чл. 89д, ал. 6 от ЗППЦК са посочени в частта „Отговорни лица“ в настоящия Документ.

## **ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ**

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

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

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

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена цел оценяване на възможна инвестиция в ценни книжа на Дружеството. В него се съдържа подбрана и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказване от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг освен към потенциален инвеститор. Съдържанието на настоящия Документ не може да се приема като тълкуване на задълженията на Дружеството, на пазарната практика или на договорите, сключени от Дружеството.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите Акции, следва да се основава единствено на настоящия Проспект (и всякакви приложения към него), като се има предвид, че всяко резюме или описание, съдържащо се в настоящия Проспект, или правни разпоредби, счетоводни принципи или сравнение на такива принципи, корпоративна структура служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения. При вземането на инвестиционно решение потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в съответните ценни книжа.

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на акциите могат да се понижат, както и да се повишат.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с Предлагането, различни от съдържащите се в настоящия Проспект и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството.

Нито представянето на настоящия Проспект, нито каквото и да е предлагане, продажба или прехвърляне, направени

въз основа на него след настоящата дата, при каквито и да е обстоятелства не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Проспект в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Проспекта.

#### **ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

Освен ако е посочено друго, финансовата информация в този Документ е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност („МСФО“), приети от ЕС.

Всеки, който обмисля да придобие акции, следва да разчита на своето собствено проучване на Емитента, условията на Предлагането и на финансовата информация в този Документ.

Някои данни, съдържащи се в този Документ, включително финансова информация, са били предмет на закръглявания и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този Документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

#### **ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПАЗАРНА И ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ**

Пазарната и икономическата информация, използвана в този Документ, е била извлечена от различни професионални и други независими източници /трети страни/, които са посочени в края на този Документ.

Тази информация е била възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери от информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

Информацията, съдържаща се в този Документ, отнасяща се до индустрията, в която оперира „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и конкурентите му (която може да включва оценки и приближения), е извлечена от обществено достъпна информация, включително публикации и оповестена информация, съгласно изискванията на действащото законодателство за ценните книжа и други нормативни актове. „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД потвърждава, че такава информация е точно възпроизведена от нейните източници и, доколкото Дружеството е осведомено и може да провери, не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Все пак, Дружеството е разчитало на точността на тази информация, без да провежда независима проверка.

Известна информация в този Документ по отношение на България е извлечена от документи и други официални, публични и частни източници, включително на участници в капиталовите пазари и финансовия сектор в България. Не следва да се счита, че е налице пълна еднаквост в представената информация сред всички тези източници. Във връзка с това, Дружеството поема отговорност само за точното възпроизвеждане на извадки от съответните източници на информация. Дружеството не поема допълнителна или друга отговорност по отношение на възпроизведената информация.

#### **ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО**

С изключение на документите, към които препраща Проспекта, съдържанието на Интернет страницата на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не представлява част от Проспекта.

## **ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ**

Съкращенията и дефинициите по-долу се използват навсякъде в този Документ, освен ако контекстът не предполага друго.

**„Компанията“, „Дружеството“, „Емитентът“** - „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД;

**„Инвестиционният Посредник“, „Мениджърът“** – „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД;

**„Предлаганите акции“, „Новите акции“** – емисията акции, предмет на настоящото предлагане;

**„Предлагането“** – настоящето предлагане на акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД;

**„Проспект“** – настоящият проспект за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД;

**„Регистрационен документ“** - Регистрационен документ, съдържащ информация за Емитента на ценните книжа (Част I на Проспекта);

**„Документ за предлаганите ценни книжа“ ; Този Документ“** – Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на публичното предлагане (Част II на Проспекта);

**„Резюме“** - Резюме (Част III на Проспекта);

**„Съобщение за Предлагането“** – Съобщението за публичното предлагане, което се публикува със съдържанието и съгласно изискванията на чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК;

**„КФН“** – Комисия за финансов надзор;

**„Заместник-председателят“** – Зам.-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;

**„БФБ“** – „Българска фондова борса“ АД;

**„ЦД“** – „Централен Депозитар“ АД;

**„МСФО“** - Международните стандарти за финансова отчетност;

**„СД“** – Съвет на директорите;

**„ОСА“** – Общо събрание на акционерите;

**„ТЗ“** – Търговски закон;

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

**„ЗППЦК“** – Закон за публичното предлагане на ценни книжа;

**„ЗПФИ“** – Закон за пазарите на финансови инструменти;

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

**„ЗОЗ“** – Закон за особените залози;

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

**„ЕС“** – Европейски съюз.

**СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА</b>	<b>8</b>
<b>2. РИСКОВИ ФАКТОРИ</b>	<b>9</b>
2.1. Липсва пазар за акциите на дружеството	9
2.2. Пазарната цена на акциите може да се промени неблагоприятно	9
2.3. Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа	9
2.4. БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвиден пазар от развитите пазари на ценни книжа	10
2.5. Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа	10
2.6. Инфлацията може да намали реалната доходност на инвеститорите	10
2.7. Риск от разводняване на стойността на акциите	10
2.8. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди	10
2.9. Риск от неуспех на настоящото предлагане	11
2.10. Значителни бъдещи сделки с акции могат да засегнат интересите на акционерите и да повлияят на пазарната цена на акциите	11
2.11. Риск от волатилност	11
2.12. Валутен риск	11
2.13. Рискови фактори, включени в Регистрационния документ	11
<b>3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК</b>	<b>12</b>
3.1. Статистика относно предлагането	12
3.2. Прогнозен график	13
<b>4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>14</b>
4.1. Декларация за оборотния капитал	14
4.2. Капитализация и задлъжнялост	14
4.3. Интереси на лицата, участващи в предлагането	14
4.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	14
<b>5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ</b>	<b>16</b>
5.1. Описание на вида и класа на ценните книжа. Форма на ценните книжа	16
5.2. Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа. Приложимо право	16
5.3. Валута на емисията	16
5.4. Очаквана дата на емитиране	16
5.5. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви техни ограничения и процедури за упражняването на тези права	16
5.5.1. Право на дивидент	16
5.5.2. Право на глас	17
5.5.3. Предимствени права при записване на новоиздавани ценни книжа от същия клас	17
5.5.4. Право на дял от печалбите на емитента	17
5.5.5. Право на ликвидационен дял	18
5.5.6. Допълнителни права, които дават акциите:	18
5.5.7. Право и условия за обратно изкупуване на акции	18
5.5.8. Право и условия за конвертиране на акции	18
5.5.9. Права на миноритарните акционери	18

5.6.	ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ .....	19
5.7.	ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА SQUEEZE-OUT И SELL-OUT .....	19
5.8.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА .....	19
5.9.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО .....	19
5.10.	ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА .....	22
6.	МЕНИДЖЪР НА ЕМИСИЯТА .....	23
7.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО .....	23
7.1.	РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ .....	23
7.2.	ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР .....	23
7.3.	ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА .....	23
7.4.	СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА .....	24
7.5.	НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА .....	24
7.6.	ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ПОДПИСКАТА .....	24
7.7.	УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ .....	25
7.8.	НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ .....	25
7.9.	ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА .....	26
7.10.	ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО .....	26
7.11.	РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО .....	27
7.12.	РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ .....	27
8.	ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ .....	27
8.1.	РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ .....	27
8.2.	ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА .....	27
8.3.	ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ .....	27
8.4.	ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИТЕ ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО .....	28
9.	ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ .....	28
9.1.	ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА И РАЗХОДИ ЗА ЗАПИСВАЩИТЕ ЛИЦА .....	28
9.2.	ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ .....	28
9.3.	ОСНОВА ЗА ЕМИСИОННАТА ЦЕНА .....	28
9.4.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНО РАЗМИНАВАНЕ МЕЖДУ ЦЕНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ЕФЕКТИВНАТА ЦЕНА ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЛИЦА .....	29
10.	ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА .....	29
10.1.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО .....	29
10.2.	ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ .....	29
10.3.	ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ .....	29
11.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО .....	30
11.1.	КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....	30

11.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС .....	30
11.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА .....	30
11.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ .....	30
12. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА .....	30
13. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ....	31
14. РАЗВОДНЯВАНЕ .....	32
14.1. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ .....	32
14.2. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА .....	32
15. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	33
15.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ .....	33
15.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ .....	33
15.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	33

## **1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА**

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от трима членове:

- СВЕТЛИН СЛАВЧЕВ СТАЙНОВ – Член на СД и Изпълнителен директор;
- СВЕТОСЛАВ ЮРИЙ АНГЕЛОВ – Член на СД;
- ЮРИЙ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ – Председател на СД;

Бизнес адресът на членовете на СД е гр. София, ул. „Христо Белчев“ № 6, ет. 2;

Съставител на индивидуалните финансови отчети на Дружеството за 2018 г., 2019 г. и за 2020 г., както и на междинните финансови отчети към 30.06.2020 г. и 30.06.2021 г. е Виолета Василева. Бизнес адресът на съставителят на финансовите отчети на Дружеството е гр. София, ул. „Христо Белчев“ № 6, ет. 2;

Одитор на Дружеството към датата на Проспекта и за 2018 г., 2019 г. и 2020 г. е регистрираният одитор Златка Капинкова (рег. № 0756) , с бизнес адрес: гр. София, ул. „Иван Багрянов“ № 19, вх. А, ет. 2, ап. 1.

Инвестиционният посредник, Мениджър на емисията е „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, със седалище гр. София, адрес на управление: гр. София, ул. „Цар Асен“ № 7, ет. 2 и адрес на който извършва дейност гр. София, ул. „Калина Малина“ № 8, ет. 1.

„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД се управлява от СД в състав от трима членове (физически лица), а именно: Дарин Иванов Симеонов; Ивайло Евгениев Йорданов, Николай Георгиев Маринов и се представлява заедно от изпълнителния директор Николай Георгиев Маринов и прокуриста Пламен Йорданов Ганчев.

Декларации от горепосочените лица са представени на стр. 2 – в раздел „ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ“ на този Документ.

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт.

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа, Емитентът не е включил доклади и изявления от трети страни.

.

## **2. РИСКОВИ ФАКТОРИ**

*Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции на Дружеството.*

*Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Съвета на директорите относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството.*

### **2.1. ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Към настоящия момент липсва интерес и няма активна търговия с акциите на Дружеството на БФБ. Дружеството не може да гарантира, че обемите на търговия с тези акции ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес.

След приемането на акциите от увеличението на капитала за търговия на БФБ, няма сигурност, че ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях или че емисионната им стойност ще отговаря на цената, на която те ще се търгуват на борсовия пазар след приключване на увеличението на капитала. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за тези акции, пазарната цена и ликвидността им могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

### **2.2. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО**

Емисионната цена на акциите към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването на Предлагането. Промените в цената на акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД могат да бъдат породени, както от фундаменталното състояние на Дружеството - настоящи и очаквани финансови резултати от дейността, така и от икономическите и пазарни условия в България и косвено от пазарните и икономическите условия в световен мащаб.

Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на акциите, каквито и преди са се проявявали, както на българския пазар, така и на международните пазари, както и че подобни колебания е вероятно да засегнат в неблагоприятна посока акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД.

Пазарната цена на акциите ще се определя на базата на търсенето и предлагането и тя може да нараства или да намалява. Тези колебания на цените могат да доведат до това пазарната цена да е доста по-ниска от цената, по която акцията е закупена от даден инвеститор.

Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в резултат на публично оповестена информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството и други съществени събития.

Дружеството не гарантира на инвеститорите, че цената на неговите акции ще се запази стабилна и/или ще повишава своята стойност в бъдеще.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД или, доколкото е известно на Дружеството, други лица не възнамеряват да осъществяват изкупуване на акции на Дружеството с цел запазване и/или повишение на пазарната цена на акциите след осъществяването на увеличението на капитала.

### **2.3. ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА**

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, реализираните капиталови печалби от продажбата на ценни книжа на публични дружества в България не подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим по

отношение на облагане доходите от операции с ценни книжа да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби от търговия с акциите на Дружеството.

#### **2.4. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДЕН ПАЗАР ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА**

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвиден пазар от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита икономика. Така, за акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД няма гаранция, че котирането на акциите на Дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност. Ниската ликвидност на БФБ води и до значителна амплитуда в движенията на цените и възможността за спекулативни промени от относително малки по обем сделки.

#### **2.5. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА**

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари. Все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа (въпреки прилагането на европейското законодателство в тази област) и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ.

Комисията за финансов надзор следи за спазването на закона и прилагане на регулаторните стандарти, касаещи българския пазар на ценни книжа включително, относно разкриването на информация, търговията с финансови инструменти при наличието на вътрешна информация и др. подобни.

Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна публична информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите, което може да се отрази на цената на акциите на Дружеството.

#### **2.6. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ**

Проявлението на инфлационния риск за акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията.

#### **2.7. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ**

В Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина, дялът на акционерите може да бъде намален в резултат на увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. В случай, че при бъдещо увеличение на капитала броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне и до намаляване на стойността на активите на една акция.

#### **2.8. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ**

Дружеството няма задължение (законово или произтичащо от Устава) да разпределя реализираната печалба под формата на дивидент и няма гаранция, че такъв дивидент ще бъде изплащан.

Финансовият резултат на Компанията ще зависи от множество фактори, сред които умениято и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара и пазарната среда, икономическото развитие на страната и региона и т.н. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, общото събрание на акционерите може да не вземе решение за разпределянето на дивидент.

Всички бъдещи плащания на дивиденди ще зависят от печалбите и паричния поток на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, както и от разходите на Дружеството, инвестиционните му планове и решенията на акционерите.

#### **2.9. РИСК ОТ НЕУСПЕХ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Няма гаранция, че настоящите акционери ще участват пропорционално в увеличението на капитала на Дружеството, както и че нови акционери ще запишат акции и че това увеличение ще бъде успешно.

В случай на неуспех на Предлагането, инвеститорите ще получат обратно в пълен размер заплатените от тях суми във връзка със записаните акции.

За срока на процедурата по увеличението на капитала, инвеститорите могат да имат пропуснати ползи, в съпоставка с алтернативно влягане на съответните суми в инвестиции с по-висока доходност.

#### **2.10. ЗНАЧИТЕЛНИ БЪДЕЩИ СДЕЛКИ С АКЦИИ МОГАТ ДА ЗАСЕГНАТ ИНТЕРЕСИТЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ И ДА ПОВЛИЯТ НА ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ**

Продажби на значителни количества акции или очакването, че такива транзакции могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно на пазарна цена на акциите. Такива сделки могат също да изправят Дружеството пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД смята за подходяща.

#### **2.11. РИСК ОТ ВОЛАТИЛНОСТ**

Съществува риск от резки движения в цените на акциите на Дружеството. Те могат да бъдат породени както от фундаментални фактори, характерни за самия Емитент (напр. публикуване на финансови резултати, корпоративни събития като значителни промени в акционерната структура, обратно изкупуване на акции, търгови предложения и др.), така и външни фактори извън контрола на Емитента случващи се на местния и международните финансови пазари (напр. срив на търговските системи, компютърни грешки, липса на ликвидност на пазара и др.). Волатилността, породена от резките движения в цените на акциите, може да доведе до съществени загуби за инвеститорите в тях.

#### **2.12. ВАЛУТЕН РИСК**

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно, това е риск от преждевременен отказ от условията на паричен съвет при фиксиран курс на националната валута от 1.95583 лв. за 1 евро.

Изхождайки от обективната ситуация, очакванията са за запазване на паричния съвет до приемането на Република България в Еврозоната.

#### **2.13. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ**

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността на Дружеството, са описани подробно в *Регистрационния документ*, Раздел *“Рискови фактори”*.

### 3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

#### 3.1. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО

Таблица 1: Статистика относно предлагането

Емитент:	-	„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД
Инвестиционен посредник по емисията:	-	„Дилингова Финансова Компания“ АД
Вид на ценните книжа:	-	обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас
Брой Съществуващи акции:	-	116 284 броя
Брой Нови акции:	-	2 558 248 броя
Номинална стойност:	-	1,00 лев
Емисионна стойност:	-	1,01 лева
Максимален размер (бр. акции):	-	2 558 248 броя
Минимален размер (бр. акции), при който емисията се счита за успешна:	-	639 562 броя
Права по акциите:	-	<div> <div>✓</div> <div>✓</div> <div>✓</div> <div>✓</div> </div> <div> <div>право на дивидент;</div> <div>право на глас;</div> <div>право на ликвидационен дял;</div> <div>всички други права, които имат досега издадените акции от същата емисия.</div> </div>
Рискови фактори:	-	Рисковите фактори са описани в т. 2 от Регистрационния документ и т. 2 от Документа за предлаганите ценни книжа.
Права за записване:	-	<p>Настоящите акционери имат право да придобият дял от Предлаганите акции, съответстваща досегашния им дял в капитала на Емитента. За целта в тяхна полза се издават права.</p> <p>Правата се търгуват на регулирания пазар на БФБ, основен пазар, сегмент за права.</p> <p>Всеки акционер може да прехвърля права, като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник (ИП), при когото са притежаваните от него акции на Емитента.</p> <p>Настоящите акционери, които желаят да упражнят правата си, подават заявка за записване на акции до крайния срок за прехвърлянето на правата.</p> <p>Настоящите акционери, които не желаят да запишат от Предлаганите акции, могат да продадат правата си до крайния срок за прехвърлянето им.</p> <p>Всяко лице, закупило права на БФБ, може да подаде заявка за записване срещу тях на съответния брой Нови акции до крайния срок за прехвърляне на правата.</p> <p>Неупражнените до крайния срок за прехвърляне права се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от БФБ.</p> <p>Всяко лице, закупило права на аукциона, може да подаде заявка за записване срещу тях на съответния брой Нови акции до крайния срок на записването.</p>
Брой на издадените права:	-	116 284
Съотношение:	-	<p>Всеки акционер ще получи брой права, равен на броя притежавани от него акции към</p> <p>седмия ден след началото на Предлагането.</p>

Брой права за една Нова акция:	-	22 броя
Начало на предлагането:	-	За начало на предлагането се счита най-късната дата измежду датата на оповестяване на Съобщението за предлагане чрез интернет страницата на информационна агенция „Инвестор бг“ АД, както и публикацията му на интернет страниците на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД.
Начална дата за прехвърляне на правата:	-	вторият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от началото на предлагането.
Крайна дата за прехвърляне на правата:	-	5 работни дни след началната дата за прехвърляне на права.
Дата на аукциона за правата:	-	2-ият работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата.
Начална дата за записване:	-	Съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата.
Ред за записване:	-	Заявката за записване на акции се подава до „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД директно или чрез ИП, при когото се водят правата на съответния заявител.
Крайна дата за записване:	-	5 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.
Краен срок за заплащане:	-	Внасянето на емисионната стойност на записваните акции следва да бъде извършено най-късно до крайната дата за записване, по набирателна сметка в банка, която ще бъде посочена в Съобщението за предлагането.
Допускане до търговия:	-	При успешна емисия, след регистрацията на увеличението на капитала и на акциите в ТР, ЦД и КФН, ще бъде подадено заявление за допускането им до търговия на Основен пазар на БФБ.

### 3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

Времевият график и датите, посочени по-долу, подлежат на промяна без предварително уведомление.

*Таблица 2: Прогнозен график на предлагането*

Дата на внасяне на Проспекта:	-	на или около 12 август 2021 г.
Дата на одобрение на Проспекта		на или около 04 октомври 2021 г.
Дата на публикуване на Съобщението за предлагането (Начална дата на предлагането):	-	на или около 18 октомври 2021 г.
Начална дата за прехвърляне на правата:	-	на или около 27 октомври 2021 г.
Начална дата за записване на Предлаганите акции:	-	на или около 27 октомври 2021 г.
Крайна дата за прехвърляне на правата:	-	на или около 03 ноември 2021 г.
Дата на аукциона за неизползваните права:	-	на или около 05 ноември 2021 г.
Крайна дата за записване и заплащане на Предлаганите акции:	-	на или около 10 ноември 2021 г.
Регистрация на увеличението на капитала в ТР:	-	на или около 17 ноември 2021 г.
Регистриране на Акциите в ЦД:	-	на или около 19 ноември 2021 г.
Вписване на емисията в регистъра на КФН:	-	на или около 24 ноември 2021 г.
Приемане на акциите за Търговия на БФБ:	-	на или около 30 ноември 2021 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (а) сроковете по графика се спазват без забава; и (б) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да е повече или по-малко дни след посочената дата. Точните дати ще бъдат публикувани на интернет страниците на Емитента и Мениджъра – <http://www.republika-ad.com> и [www.dfcoad.com](http://www.dfcoad.com) като в тази връзка ще бъдат извършени съответни уведомления до БФБ, КФН и други институции, съгласно българското законодателство.

## 4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

### 4.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Заедно с дълготрайните активи, оборотният капитал се счита за част от оперативния капитал и се изчислява като от краткотрайните активи се приспаднат краткосрочните пасиви. Към датата на този Документ оборотният капитал на Дружеството е положителен и Дружеството е на мнение, че разполага с достатъчно оборотен капитал за непосредствените нужди на бизнеса.

Допълнително, настоящото предлагане, в случай че бъде успешно осъществено, ще подсили значително обезпечеността на Дружеството с оборотен капитал.

### 4.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ

Капитализацията и задължнялостта на Дружеството за периода 2018–30.06.2021г. са показани в следващата таблица.

Таблица 3: Отчет за финансовото състояние – Собствен капитал и пасиви (в хил. лв.)

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2018 г.	2019 г.	2020 г.	30.06.2020 г.	30.06.2021 г.
Акционерен капитал	116	116	116	116	116
Резерви	12	12	12	12	12
Неразпределени печалби/непокрити загуби	97	36	-38	-5	-82
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>225</b>	<b>164</b>	<b>90</b>	<b>123</b>	<b>46</b>
Нетекущи пасиви					
Текущи пасиви	5	25	32	34	30
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>5</b>	<b>25</b>	<b>32</b>	<b>34</b>	<b>30</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>230</b>	<b>189</b>	<b>122</b>	<b>157</b>	<b>76</b>

Източник: „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД

Към датата на последния публикуван финансов отчет (30.06.2021 г.) „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД няма дългосрочни задължения, а само текущи такива, върху които не се начислява допълнително лихва. Емитентът няма задължения, които са обезпечени.

Дружеството не е гарантирало чужди задължения, както и не са налице гаранции от трети лица за неговите задължения. Към датата на последния публикуван финансов отчет не са налице условни и косвени задължения.

Към датата на датата на последния публикуван финансов отчет не са налице условни и косвени задължения на Дружеството.

Към датата на датата на последния публикуван финансов отчет „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не е издавало облигации и други дългови ценни книжа.

### 4.3. ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

В настоящото Предлагане не са налице договорености между Дружеството и Мениджъра, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от това Предлагане.

### 4.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

След успешна реализация на емисията, набраният нов капитал ще бъде в размер, от 639 562 лв., при минимално

записване, до 2 558 248 лв., при записване на максималния размер на емисията. Нетните приходи от публичното предлагане ще са в размер, съответно от 625 898 лв., при минимален брой записани акции, до 2 563 770 лв. при максимален брой записани акции.

Средствата, набрани чрез новата емисия акции, ще се използват за финансиране основната дейност на Дружеството, а именно за придобиване на участия, предимно миноритарни, в дружества от различни икономически сектори (недвижими имоти, небанков финансов сектор, енергетика и др.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД изпълнява стратегията си за структуриране на портфейл от дялови участия в дружества, които развиват активна дейност в атрактивни сектори на икономиката с потенциал за развитие и нарастване на пазарния дял.

Дружеството избира потенциалните инвестиционни цели съобразно преглед на техните силни и слаби страни, както и възможностите и заплахите пред тях. Емитентът се насочва към инвестиции в дружества от сектори на икономиката със стабилен растеж през последните години, с нарастващо търсене и реализирани обороти, и в частност към компании с натрупан опит в конкретния сектор.

Същевременно „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД анализира слабите страни на конкретните компании в които ще инвестира, респ. възможностите за инкорпориране в холдинговата структура на Емитента. При избора на секторите, мениджмънтът на Дружеството взема предвид няколко фактора. От една страна сигурност на направените инвестиции – нетърсене на задължителна висока възвращаемост, което предполага и съответния висок риск и от друга страна, възможност за евентуална бъдеща препродажба на направените инвестиции.

Въз основа на обобщени резултати от анализи и резултати от оценки на лицензирани оценители за пазара на недвижими имоти, Емитентът планира да включи имотния сектор в направленията, в които да планира да инвестира в бъдеще.

Емитентът не предвижда да има различия в направленията за използване на набраните средства, в зависимост от реализацията на новата емисия акции, съответно при минимално и при максимално увеличение на капитала на Дружеството.

Постъпленията от Емисията няма да се използват за придобивания на активи, различни от обичайната стопанска дейност и същите няма да се използват за финансиране на оповестени придобивания на друг бизнес или за освобождаване, намаляване или окончателно изкупуване на дълг.

Към датата на Проспекта Емитентът не е набеязал конкретни инвестиции, респ. конкретни участия в дружества, които цели да придобие със средствата, набрани от реализацията на Емисията, съответно не са водени преговори за съответни придобивания. Преценката и финансово-правния анализ относно това какви и кои компании ще бъдат придобивани ще се извършва от ръководството на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, като Дружеството не смята да ползва за целта външни консултантски и други услуги.

Инвестиционните намерения на Дружеството ще бъдат изцяло съобразени с размера на нетните приходи от настоящата емисия и конкретните общи инвестиции ще са до размера на тези средства. Извън постъпленията от емисията, както и предвид естеството и размера на активите и приходите на Дружеството, „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не счита, че би могло да ползва други основни източници на целево финансиране, включително заемни средства.

Размерът на инвестициите ще бъде ограничен до размера на Емисията, съответно инвестиционни цели, които надхвърлят този размер, няма да бъдат разглеждани.

## **5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ**

### **5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Акциите-предмет на предлагането са обикновени, поименни, свободно прехвърляеми, даващи на притежателя им право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

ISIN кодът на емисията акции на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е **BG1100059986**.

Акциите-предмет на предлагането, са безналични. Книгата на акционерите на Дружеството се води от ЦД, с адрес: гр. София, ул. Три уши № 6, ет. 4.

### **5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО**

Предлаганите акции са емитирани съгласно законодателството на Република България и приложимото право относно Емисията е българското.

### **5.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА**

Валутата на емисията акции е български лева.

### **5.4. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ**

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в Търговския регистър. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в ЦД, като се очаква това да стане на или около 17.11.2021 г. За подробна информация вж. т. 3.2. *Прогнозен график*.

### **5.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА**

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и дават равни права на притежателите си. [Уставът](#) на Емитента, не предвижда издаването на акции на приносител, както и на привилегировани акции.

[Уставът](#) на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

#### **5.5.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ**

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Дружеството разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в [ТЗ](#), [ЗППЦК](#) и Устава на Дружеството. ОСА взема решение за разпределяне на дивиденти след одобрение на годишния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в [ТЗ](#) и [ЗППЦК](#). Към датата на този Документ, Уставът на Емитента не предвижда изплащане на шестмесечен дивидент.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД 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.

[Уставът](#) на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и специални процедури за получаване на дивиденти от непрестояващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в срок 12 месеца от

края на съответната финансова година. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане, чрез неговата система след отчисляване на дължимите данъци. ЦД разпределя дивидентите по сметка на инвестиционните посредници, в които се съхраняват акциите.

В случаите, когато акциите са по собствена сметка, дивидентът се изплаща в касата на Емитента или с помощта на финансова институция, като решение за това се взема от СД. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

#### 5.5.2. ПРАВО НА ГЛАС

ОСА включва акционерите с право на глас, като всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като такива с право на глас 14 дни преди датата на общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството списъци на лицата по чл. 136, ал. 1 от [ЗППЦК](#) към горепосочената дата и на чуждестранните лица

Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в ОСА от тяхно име, включително членове на СД на Дружеството, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис.

Изискванията по отношение на упълномощаването са описани в [чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК](#).

В устава на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на Дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели. Към датата на този Документ, [Уставът](#) на Емитента не предвижда такива допълнителни изисквания относно упълномощаването.

#### 5.5.3. ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението.

При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на [§ 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК](#). Правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции от увеличението на капитала. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на притежаваните от него и/или придобити впоследствие права, разделени на Съотношението право/акция. Ако полученото число не е цяло, то се закръглява надолу до най-близкото цяло число.

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник-член на БФБ. За придобиването на права по други способы (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на Правилника на ЦД.

#### 5.5.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

[Уставът](#) на Емитента и приложимото законодателство предвиждат единствено разпределението на дивиденти като способ за разпределяне на дял от печалбата в полза на акционерите на Дружеството.

Относно разпределянето на дивиденти, виж т. 5.4.1 от настоящия Документ.

**5.5.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ**

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

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

**5.5.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:**

- Право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- Право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА;
- Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявления дневенред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

**5.5.7. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ**

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на ОСА, 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 само в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване и само при условията и реда на търгово предлагане по [чл. 149б от ЗППЦК](#).

Извън тази хипотеза в решението си ОСА определя:

- а. максимален брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- б. условията и реда, при които СД извършва изкупуването в определен срок, не по-дълъг от 5 години
- в. минимален и максимален размер на цената на изкупуване.

Капиталът на Дружеството 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](#). Решението за обратно изкупуване се вписва в ТР.

**5.5.8. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ**

Обикновените акции не могат да бъдат конвертирани в друг клас акции, както и в друг тип финансови инструменти

**5.5.9. ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ**

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко пет на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и самото Дружество. Лицата по предходното изречение могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на СД;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на ОСА на Дружеството или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА по реда на чл. 223а от ТЗ.

- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала, могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

Акционери, притежаващи заедно или поотделно поне 5% от капитала на Дружеството, могат да поискат от СД свикване на ОСА. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако ОСА не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на Дружеството свиква ОСА или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

#### **5.6. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ**

Съгласно [Устава](#) на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, всички акции от капитала на Дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книжки са предвидени в [Закона за особените залози](#) (ЗОЗ), [Гражданския процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#) на КФН в случай на наложен заповест или уреден особен залог върху ценните книжки.

#### **5.7. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА SQUEEZE-OUT И SELL-OUT**

Не е налице приложимо за Емитента национално законодателство относно търговите предложения, което да може евентуално да осуети търговите предложения.

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. [157а от ЗППЦК](#). Съгласно тази разпоредба, лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие.

Аналогично на предвиденото в чл. 157а ЗППЦК, разпоредбата на чл. [157б ЗППЦК](#) дава право на напускане на миноритарните акционери. Съгласно тази разпоредба, всеки миноритарен акционер има право да поиска от лицето, придобило в резултат на търгово предлагане поне 95% от акциите с право на глас, да изкупи неговите акции в тримесечен срок от приключване на търговото предлагане. Мажоритарният акционер, придобил поне 95% от акциите с право на глас, е длъжен да купи акциите на миноритарния акционер в срок до 30 дни от получаване на искането, като цената на продажбата не може да е по-ниска от цената по търговото предложение.

#### **5.8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА**

До момента акции на Дружеството не са били обект на търговите предложения, включително на предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал.

#### **5.9. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО**

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на Република България (държавата членка на учредяване на Емитента) може да окаже влияние върху получавания доход от ценните книжки (акциите на Емитента).

Инвестицията в акции от настоящата емисия, респ. данъчното третиране не е свързано със специален за този вид инвестиции данъчен режим.

### Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с акциите на Дружеството и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации, от български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции на Дружеството. Дружеството настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относителните към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите на Дружеството, и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции на Дружеството.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на приемане на настоящия Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции на Дружеството.

### Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство, доходи от сделки с акции, извършени на БФБ, както и от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК („Разпореждане с Финансови Инструменти“) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ).

Доходите от сделки с акции на Дружеството (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от чуждестранни физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10 % върху облагаемия доход (чл. 37, ал. 1, т. 12 и чл. 46, ал. 1 от ЗДДФЛ).

С реализираната капиталова печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица (чл. 44, ал. 1 във вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО)). Следва да се има предвид обаче, че загубата от Разпореждане с Финансови Инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея (чл. 44, ал. 2 от ЗКПО).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от разпореждане с финансови инструменти, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 от ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с акции не се прилагат по отношение на сделки, които не са разпореждане с финансови инструменти.

Доходите от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализирани в България от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно

облагане, тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на акциите на Дружеството и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ.

#### Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5 % върху брутния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1, във вр. чл. 200, ал. 1 от ЗКПО). Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (чл. 27, ал. 2, т. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд, не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 от ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 от ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

#### Данъци и други подобни плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството, съгласно българския закон, не се дължат държавни такси.

#### Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особените изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на доходите.

В случай на доходи от дивиденди от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от дружеството; временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице.

При доходи от ликвидационен дял - документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура - решение на съдружниците или акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял.

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване.

Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложените към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

#### Валутно законодателство

Валутният закон установява законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Приложими по отношение износа и вноса на пари в наличност са Разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета, Валутния закон и Наредба № Н-1 от 01.02.2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон, издадена от министъра на финансите. Изложеното по-долу представя тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции. Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г., българските и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Вносът и износоът от местни и чужди лица на парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да се декларира пред митническите власти. Пренасянето на парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за или от държава – членка на Европейския съюз се декларира при поискване от митническите власти. Декларацията съдържа данни за собственика на сумата и получателя, размера и вида, произхода и целта и вида на сделката и маршрута. Освен това лица, изнасящи в брой суми над 30 000 хил. лв. или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите (НАП), удостоверяващо, че лицето няма просрочени публични задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на НАП. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, ненадхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларирани пред митническите власти при последното влизане в страната.

Лице, което извършва презграничен превод или плащане към трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да представи на доставчика на платежни услуги, извършващ превода или плащането, сведения и документи, които удостоверяват основанията и размера на превода, както и декларация съгласно съвместна наредба на министъра на финансите и управителя на БНБ (Наредба № 28 от 18.12.2012 г. за сведенията и документите, представяни на доставчиците на платежни услуги при извършване на презгранични преводи и плащания към трета страна).

#### **5.10. ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА**

Емитентът не е институция по чл. 1, пар. 1 от Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и поради това не попада в обхвата на Директивата.

## **6. МЕНИДЖЪР НА ЕМИСИЯТА**

Инвестиционният посредник (Мениджърът), който ще обслужва увеличението на капитала на Дружеството е „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, ЕИК 831607814, със седалище гр. София, адрес на управление гр. София, ул. „Цар Асен“ № 7, ет. 2 и адрес на който извършва дейност гр. София, ул. „Калина Малина“ № 8, ет. 1.

## **7. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

### **7.1. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ**

Редовното годишно общо събрание на акционеритена „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, проведено на 28.07.2021 г. е взело решение за увеличение на капитала на дружеството, от 116 284 лв. на до 2 674 532 лв., посредством издаване на до 2 558 248 бр. нови обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас всяка, с номинална стойност от 1.00 лв. и емисионна стойност в размер на 1.01 лв. Със съответно решение от същата дата общото събрание на акционерите избира и овластява Инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД да обслужва увеличението на капитала на Дружеството.

### **7.2. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР**

Предмет на публичното предлагане са до 2 558 248 (два милиона петстотин петдесет и осем хиляди двеста четиридесет и осем) броя обикновени акции от новата емисия акции за увеличение на капитала на Дружеството. Предлаганите акции са с номинална стойност 1.00 лв. (един лев) и емисионна стойност 1.01 лв. (един лев и една стотинка) лева.

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 639 562 (шестстотин тридесет и девет хиляди петстотин шестдесет и два) броя от Предлаганите акции, в който случай капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

### **7.3. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА**

Съгласно [чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК](#), при увеличение на капитала на публично дружество, чрез емисия нови акции, се издават права. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Право да участват в увеличението на капитала, съответно да получат права, имат лицата, които са акционери в „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД (притежават съществуващи акции, регистрирани по техни лични или клиентски подсметки в ЦД) на 5-ия работен ден, следващ деня на публикуването на Съобщението за предлагане чрез интернет страницата на информационна агенция „Инвестор.бг“ АД, както и на интернет страниците на Емитента и на мениджъра на емисията. В случай на разминаване на датите на публикациите, за начало на публичното предлагане се счита датата на най-късната публикация.

Съобщението за предлагане може да бъде публикувано само след потвърждение на Проспекта от КФН.

В срок до два дни след изтичане на горепосочения 5-дневен срок, ЦД ще открие сметки за права на лицата-акционери на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД към тази дата, въз основа на данните от водената от него книга на акционерите на Дружеството.

За записването на една от Предлаганите акции са необходими **0.0454545 (нула цяло нула четири пет четири пет четири пет)** права. Срещу едно издадено право могат да бъдат записани **22 (двадесет и два)** броя акции. Съотношението право/акция се закръгля до седмия знак след десетичната точка.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой акции, който е **равен** на броя на притежаваните от него и/или придобити впоследствие права, умножени по Съотношението право/акция. Ако полученото число не е цяло, то се закръглява до по-малкото цяло число.

**7.4. СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА**

Началната дата за прехвърляне на права е **вторият** работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от публикуването на Съобщението за предлагане по горния ред.

Крайният срок за прехвърляне на правата е **първият** работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни, считано от началната дата за прехвърляне на права. Съгласно Правилника на БФБ, последната дата за сключване на борсови сделки с права е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права съгласно предходното изречение.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че всички неупражнени до крайния срок права се предлагат за продажба на служебния аукцион, организиран от БФБ.

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник-член на БФБ. За придобиването на права по други способи (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на [Правилника на ЦД](#).

Притежателите на права, имат право да търгуват с тях по посочения ред до края на борсовата търговия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно [Правилника на ЦД](#).

На **втория работен ден** след изтичане на срока за прехвърляне на правата „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД предлага, чрез инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, за продажба, на регулиран пазар, при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата им, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се превеждат по специална сметка, открита от ЦД и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в ТР. Разпределянето на сумите се извършва със съдействието на ЦД, при условията и по реда на неговия Правилник.

**7.5. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА**

Началната дата за записване съвпада с датата, от която започва предлагането на правата - **вторият** работен ден, следващ изтичането на **5 (пет) работни дни** от датата на публикуването на Съобщението за предлагане.

Крайният срок за записване на акции е **първият** работен ден, следващ изтичането на **5 (пет) работни дни** от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Крайният срок за записване на акции, от лица, придобили права на аукциона за неупражнени права е **5 (пет) работни дни** след датата на аукциона.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

**7.6. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ПОДПИСКАТА**

Ако всички Предлагани акции бъдат записани преди крайния срок, Дружеството обявява Предлагането за успешно, уведомява КФН и предприема действия за вписване увеличението на капитала в ТР.

Емитентът може да удължи еднократно срока на подписката с до 60 дни, като внесе съответните поправки в Проспекта и уведоми КФН. В този случай, последният ден от удължения срок се смята за краен срок на записването.

Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страниците на Емитента и на Мениджъра и заявява удължаването за оповестяване в ТР и за публикуване в информационна агенция Бюлетин Инвестор.БГ „по [чл. 89л, ал. 2 от ЗППЦК](#)“.

**7.7. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ**

Записването на нови акции се извършва чрез подаване на писмени заявки ("Заявки") до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права.

Инвестиционните посредници, получили Заявки за записване на нови акции, са длъжни незабавно да уведомят „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ" АД за постъпилите заявки по реда и условията, предвидени в действащото законодателство.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявят прехвърлянето на правата преди упражняването им по свои подсметки при „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ" АД или при друг инвестиционен посредник.

Заявката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (идентификационен код, БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;
- борсов код и ISIN код на акциите;
- брой на правата, които се упражняват;
- брой на записваните нови акции, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

Освен лично от заявителя, заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ засамоличност, ако е физическо лице или с удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това дали е местно или чуждестранно юридическо лице) и представено изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции.

Право да оттеглят заявките си се предоставя само на лицата, които вече са записали акции, само при условията на чл. 89с от ЗППЦК, респ. чл. 23 от Регламент (ЕС) 2017/1129. За целта съответните лица подават писмена декларация на мястото, където акциите са бил записани.

„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ" АД и инвестиционните посредници, до които се подават заявките, в съответствие с приложимите нормативни актове, своите Общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на заявки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

Мениджърът, приемащ заявките, има право да изготвя и изисква попълването на определени от него форми на заявки както с посоченото, така и с определено от него допълнително съдържание.

**7.8. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНЕ АКЦИИ**

Заплащането на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, която ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден на подписката. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни най-малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой заплащани акции, както и други данни съгласно указанията на „Дилингова Финансова Компания" АД, които ще

бъдат публикувани на неговата интернет страница.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличението на капитала в ТР.

**7.9. ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА**

Дружеството си запазва правото, след консултиране с Мениджъра, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу. СД взима решение за прекратяване или отлагане на предлагането, като Емитентът е длъжен да оповести това незабавно, но не по-късно от следващия работен ден, като извършва и съответните публикации. Предлагането може да бъде прекратено или отложено при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични атаки, природни бедствия и др.).

Предлагането може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, в следните случаи:

1. При установяване извършване на нарушения на [ЗППЦК](#), на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на Зам.-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа;
2. В периода между издаване на потвърждението на Проспекта и крайния срок на Предлагането Емитентът е длъжен най-късно до изтичането 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 представи в КФН. КФН се произнася по Допълнението в срок до 7 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи – от получаването им. КФН отказва да одобри Допълнението, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай, КФН може да спре окончателно Предлагането или търговията с акциите по реда на [чл. 212 от ЗППЦК](#);
3. При установяване извършване на нарушения на [ЗПФИ](#), на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз или други одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на КФН или на Зам.-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност на Комисията или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти;
4. БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в [Правилата на регулирания пазар](#), ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;
5. За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПМПЗФИ, на приложимите актове на ЕС, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или при застрашаване интересите на инвеститорите, Зам.-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти.

**7.10. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО**

В срок от три работни дни след приключване на предлагането на акции, „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще изпрати уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации в информационна агенция „Инвестор.бг“ и на интернет - адресите на Емитента и Мениджъра.

#### **7.11. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО**

В случай че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 639 562 Нови акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на три работни дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение Емитентът уведомява банката за резултата от подписката и оповестява в ТР, на интернет страницата си и на тази на Мениджъра, както и чрез информационната агенция „Инвестор.бг“ покана до лицата, записали ценни книжа („Поканата“), в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми. 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.

В случай че увеличаването на капитала не бъде вписано в ТР, „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще оповести това обстоятелство по реда, посочен в предходния абзац.

#### **7.12. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ**

След вписване на увеличението на капитала в ТР и след като Дружеството регистрира емисията акции в ЦД, по изрично искане на притежателите на акции, последният издава удостоверителен документ за притежаваните ценни книжа чрез инвестиционен посредник - член на ЦД. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано неговото издаване.

### **8. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ**

#### **8.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ**

След евентуалното одобрение на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, включително непрофесионални, професионални и институционални такива, могат да участват на равни начала в записването на Предлаганите акции, стига да притежават необходимия за целта брой права.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

#### **8.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА**

Към датата на настоящия Документ няма потвърдена информация дали настоящите акционери, притежаващи над 5% от акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД възнамеряват да запишат акции срещу полагащите им се права от увеличението на капитала на Дружеството.

За членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, които не са акционери, няма информация, дали възнамеряват да придобият права и да запишат и заплатят съответен брой от Предлаганите акции.

Към датата на този Документ, Дружеството не разполага с информация дали някое от посочените по-горе лица възнамерява да увеличи дела си в капитала на Дружеството, като придобие допълнителен брой права (било по време на борсовата търговия, било на специализирания аукцион), съответно запише Предлагани акции срещу тях.

#### **8.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ**

При предлагането на акциите от увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД няма да има предварително разпределение. Всяко лице, придобило необходимите права, може да упражни тези права като запише акции в указаното съотношение в сроковете и условията, посочени по-горе.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД не са и не могат да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън Предлаганите акции.

По отношение на Предлаганите акции не са предвидени възможност за записване над размера на Емисията и опция "green shoe" за превишаване на Емисията.

**8.4. ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО**

Уведомления за заверяването на сметките за ценни книжа на инвеститорите с Предлаганите акции ще бъдат предадени на всеки инвеститор съгласно правилата на съответния инвестиционен посредник, който управлява неговата сметка за ценни книжа.

Емитентът и/или Мениджърът ще заявят Предлаганите акции за търговия на БФБ след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър и след регистрацията на Предлаганите Акции в ЦД и вписванията в регистъра на КФН. Търгуването на Предлаганите акции ще е възможно след приемането им за търговия на БФБ и определянето на дата, от която те ще се търгуват. Очакванията са това да стане в края на месец ноември 2021 г.

**9. ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ**

**9.1. ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА И РАЗХОДИ ЗА ЗАПИСВАЩИТЕ ЛИЦА**

ОСА на Дружеството, в съответствие със закона и Устава на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, е определил Емисионна стойност на една Предлагана акция от 1.01 лв.

Емисионната стойност на една Предлагана акция е определена въз основа на няколко ключови фактора:

- а) емисионната стойност не може да е по-ниска от номиналната стойност на акция;
- б) емисионната стойност да е по-висока от балансовата стойност на една акция с цел да не се допусне разводняване на капитала (Балансовата стойност на една акция, съгласно последния публикуван финансов отчет към датата на вземанена решение за издаването на емисията обикновени акции е 0.40 лв.);
- в) емисионната стойност да е такава, че при успешно записване на Новите акции да бъде набран необходимия капитал за реализация на инвестиционните планове на Дружеството;
- г) премията над номиналната стойност да покрива разходите по предлагането.

За инвеститорите могат да възникнат и разходи в случай, че те не притежават необходимите Права за записване на Предлаганите акции и трябва същити да бъдат закупени. Във този случай те трябва да платят цената на правата и дължимите за сделката комисионни и други такси (ако не са включени в комисионната) на инвестиционния посредник, чрез който са сключили сделката.

Разход за инвеститорите са и банковите такси за превод на сумата за записаните акции по съответно откритата набирателната сметка.

Няма допълнителни разходи и/или такси, които се начисляват на лицата, записали Предлаганите акции. Всички разходи по Предлагането са за сметка на Дружеството.

**9.2. ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ**

Цената на предлагане е оповестена в настоящия Документ и не подлежи на изменение, договаряне или допълнително оповестяване.

**9.3. ОСНОВА ЗА ЕМИСИОННАТА ЦЕНА**

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

**9.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНО РАЗМИНАВАНЕ МЕЖДУ ЦЕНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ЕФЕКТИВНАТА ЦЕНА ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЛИЦА**

Доколкото членовете на Съвета на директорите или свързани лица не са придобивали акции на Дружеството през последната година, няма значително разминаване между цената на публично предлагане и ефективната цена за членовете на административни, управителни или надзорни органи, или висшия ръководен състав, или свързани лица за придобитите от тях ценни книжа по сделки през последната година.

**10. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА****10.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

С решение на ОСА на Дружеството за Мениджър на Емисията е избран Инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД. Мениджърът ще изпълнява функции в съответствие с изискванията на българското законодателство и съгласно Договора за посредничество, сключен между него и Емитента (**“Договорът”**).

Мениджърът се ангажира да положи усилия за оптимално пласиране на емисията, без твърд ангажимент, само на територията на Република България, при което няма да ангажира други инвестиционни посредници като ко-Мениджъри, които да пласират Предлаганите акции.

Мениджърът се ангажира да положи „най-големи“ усилия за маркетинг на Предлагането и осигуряването на съдействие на инвеститори за записване на Предлаганите акции. Също така, Мениджърът ще приема заявки от инвеститорите за записване на акции и ще извършва определени процедурни и технически действия, в рамките на Предлагането, както е предвидено в българското законодателство и този Проспект.

Договорът предвижда още следното:

1. Дружеството следва да заплати на Мениджъра фиксирано възнаграждение в размер на 12 хил. лв.
2. Изпълнение на определени условия, за да възникнат задължения за страните по него. Тези условия са обичайни за този вид договори и включват, наред с друго, изискване настоящият Проспект да бъде одобрен от Комисията за финансов надзор, преди Предлагането.

**10.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.**

Депозитарна институция за акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

**10.3. ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ**

Изплащането на гласуваните на ОСА дивиденди се извършва чрез Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

## **11. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО**

### **11.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

След пласирането на емисията и непосредствено след вписването на увеличението на капитала на Дружеството в ТР, ще бъде подадено заявление за регистрация на емисията и в ЦД, а впоследствие и за вписване на Предлаганите акции в съответния регистър, воден от КФН.

На следващ етап Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на Предлаганите акции за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

### **11.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС**

Към датата на този Документ, акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, които са от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции се търгуват на Алтернативен пазар на БФБ. Предлаганите акции от увеличението на капитала ще се търгуват на същия сегмент.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари и/или многостранни системи за търговия, освен БФБ.

### **11.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА**

Няма друга публична или частна подписка за акции от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с издаването на Предлаганите акции, и за които ще се иска приемане за търговия на БФБ.

### **11.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ**

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които, като маркет-мейкъри по смисъла на [Правилата на БФБ](#), да осигуряват ликвидност на акциите чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Дружеството, както и акционерите му и Мениджърът на емисията, не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на Предлаганите акции.

## **12. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА**

Предмет на публично предлагане е емисия новоиздадени акции. Няма съществуващи държатели на акции, които да продават акции при настоящото публично предлагане.

Към момента на изготвяне на настоящия Документ няма сключени споразумения за задържане между акционерите.

### 13. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Разходите, свързани с публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД са представени в следващата таблица. В нея не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

При записване и заплащане на минимално количество акции за успешно публично предлагане (639 562 бр.), нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 625 898 лв., а при записване и заплащане на максималното предложено количество акции (2 558 248 бр.), нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 2 563 770 лв.

Очакваните разходи за Емитента и при минимално увеличение и при максимално увеличение са едни и същи и ще възлизат на около 20 000 лв.

Всички посочени са за сметка на и се поемат от Дружеството.

Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала възлизат на 0.0311 лв. на акция, при минимално записан размер на емисията и 0.0078 лв. на акция, при максимално записване.

Таблица 4: Разходи на Емитента по настоящата емисия (в лв.)

Разходи по вид	Суми при минимално увеличение	Суми при максимално увеличение
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	5 000	5 000
Такси към Централен Депозитар АД *	2 500	2 500
Публикуване и оповестяване на съобщения за публичното предлагане		
Допускане за търговия на БФБ	500	500
Възнаграждение на инвестиционния посредник **	12 000	12 000
Вписване на увеличението на капитала в ТР	60	60
<b>Общо разходи</b>	<b>20 060</b>	<b>20 060</b>

\*Таксата за ЦД включва разходи за издаване на ISIN на емисията права, регистрацията на емисията права, такса за регистрация на новоемитираните акции, както и такси за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права и удостоверение за постъпили суми от продажба на права. Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата за регистрация на новоемитираните акции е записана с нейната минимална стойност, а тази за емисията права – на база приблизителния брой акционери към датата на този Документ.

\*\*Възнаграждението на Инвестиционния посредник е за администриране и пласиране на емисията, включително изготвяне на всички части на Проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа. Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

За сметка на инвеститорите единствено ще са разходите за сключване на сделките с права и акции, в т.ч. комисионните на инвестиционните посредници и другите такси (такси на БФБ и ЦД), ако същите не са включени в общото комисионно възнаграждение на ИП.

**14. РАЗВОДНЯВАНЕ****14.1. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ**

Разводняването на капитала при намаляване на стойността на акциите е намаляването на балансовата им стойност, респ. на печалбата на акция, в резултат на издаване на нови акции по цена, по-ниска от балансовата стойност на издадените вече акции.

Условията на настоящото Предлагане предвиждат емисионната стойност на една новоиздадена акция (1.01 лв.) да е по-висока от балансовата стойност (0.40 лв.) на една акция, съгласно последния публикуван финансов отчет към датата на вземане на решение за издаване на емисията. Това обстоятелство не предполага разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансова стойност на обикновените акции.

**14.2. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА**

Непосредственото разводняване на процентното участие в капитала на Емитента, за акционер, който не участва в увеличението на капитала на Дружеството, ще се определи на база на дела на притежаваните от него акции, спрямо общия брой акции издадени от Дружеството, (включително броя на новоиздадените акции от настоящата емисия). По този начин, при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, който не участва в него чрез записване на нови акции, ще разведни участието си с 84.62%, при планираното с настоящата емисия минимално увеличение от 639 592 бр. новоиздадени акции. При максималното предвидено увеличение на капитала, разводняването ще е съответно 95.65%. Изчисленията са представени в таблицата по-долу:

*Таблица 5: Разводняване при настоящото увеличение*

No	Показател	Стойност
1	Актуален брой издадени акции	116,284
2	Брой акции от увеличението (минимален)	639,562
3	Брой акции от увеличението (максимален)	2,558,248
4	Брой акции след увеличението (минимално)	755,846
5	Брой акции след увеличението (максимално)	2,674,532
6	Разводняване при минимално увеличение (= (ред 1 / ред 4) - 1)	-84.62%
7	Разводняване при минимално увеличение (= (ред 1 / ред 5) - 1)	-95.65%

## **15. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **15.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ**

В настоящия Документ за предлаганите акции на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга историческа финансова информация, освен информация от одитираните годишни финансови отчети за 2018 г., 2019 г. и 2020 г. и междинните отчети на Дружеството към 30.06.2020 г. и 30.06.2021 г.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

### **15.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ**

В настоящия Документ са налице следните препратки към други документи и/или информация, както следва:

- [Неодитиран отчет на Дружеството към 30 юни 2021 г. www.investor.bg/files/bulletin/28d2d0424cb29eae1cc35e407376f31d.pdf](http://www.investor.bg/files/bulletin/28d2d0424cb29eae1cc35e407376f31d.pdf)
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г. www.investor.bg/files/bulletin/d31c517a569f52ed6eb47a2425e1cc9e.pdf](http://www.investor.bg/files/bulletin/d31c517a569f52ed6eb47a2425e1cc9e.pdf)
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г. www.investor.bg/files/bulletin/1fe709dcd6c75e9d2bb00cb09a0e4265.pdf](http://www.investor.bg/files/bulletin/1fe709dcd6c75e9d2bb00cb09a0e4265.pdf)
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г. www.investor.bg/files/bulletin/4f9f44328554919a50db6f15427154b4.pdf](http://www.investor.bg/files/bulletin/4f9f44328554919a50db6f15427154b4.pdf)
- [Актуален устав на Дружеството. www.republika-ad.com/documents/92.html](http://www.republika-ad.com/documents/92.html)

### **15.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето, части от Проспекта за емитиране на нови акции чрез увеличение на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, посочените по-горе като препратки документи, както и допълнителна информация за Дружеството и за Предлаганите акции от електронните страници на Емитента [www.republika-ad.com](http://www.republika-ad.com) и на Мениджъра [www.dfcoad.com](http://www.dfcoad.com), както и на интернет страниците на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)) и БФБ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)).

## „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД

Документ за предлаганите ценни книжа ЧАСТ II на ПРОСПЕКТ за първично публично предлагане на акции

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, в качеството му на емитент на ценните книжа поема отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в този Документ.

Членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД декларираят с подписите си, положени по-долу, че доколкото им е известно, настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация относно Емитента, която е съществена в контекста на Предлагането и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху точността или пълнотата ѝ.

Членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД декларираят с подписите си, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

Долуподписаните лица, в качеството им на членове на СД на Дружеството, с подписите си декларираят, че Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава VI от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Долуподписаните лица ще бъдат отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в този Документ.

За „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД:



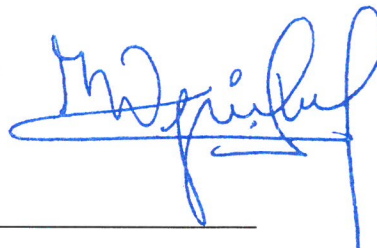
Светлин Стайнов

Изпълнителен член на СД



Светослав Ангелов

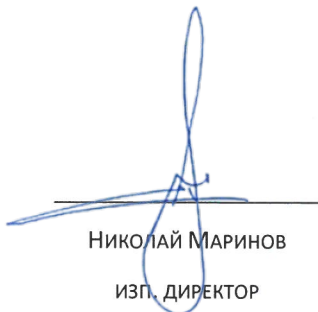
Член на СД



Юрий Ангелов

Член на СД

За „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД:



Николай Маринов

изп. директор



Пламен Ганчев

Прокурист