

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД
ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА -ЧАСТ II на
ПРОСПЕКТ

за първично публично предлагане на

4 784 226 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ С ЕДИНИЧНА
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ ОТ 1,00 ЛВ. И ЕДИНИЧНА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ ОТ 1,02 ЛВ. ВСЯКА

ISIN КОД НА ЕМИСИЯТА: BG1100059986

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа („Документът“) се отнася до първичното публично предлагане („Предлагането“) на 4 784 226 обикновени акции, („Предлаганите акции“, „Новите акции“), издавани 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. 1(едно) право дава възможност за записване на 3 (три) нови акции.

Съгласно предварителния график, подписката за записване на предлаганите акции ще започне на или около 21-ви юни и ще приключи на или около 5-ти юли 2023 г.

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 се издават 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, те 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 № - Е от 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 26.05.2023 г.

ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, в качеството му на Емитент на Предлаганите акции поема отговорност за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Проспекта.

Членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в него, съответства на фактите и че в Документа няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

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

Членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД (вж. „Отговорни лица“) са отговорни солидарно за всякакви и всички вреди, причинени от неверни, заблуждаващи 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 неверни, заблуждаващи 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. 3 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 за 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 финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на Предлаганите Акции могат да се понижи, както и да се повиши.

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 съответната информация или декларациите не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството.

Нито представянето на Проспекта, 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 Проспекта в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Проспекта.

При наличие в този Документ на предоставена информация чрез препращане, то информацията от тези документи трябва да се чете заедно с Проспекта.

Инвеститорите следва да имат предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата, посочена на първа страница от този документ. Това е единствената информация, за чиято достоверност и пълнота Емитентът поема отговорност. След датата на одобрение на този Проспект могат да настъпят промени в състоянието на Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на различни обстоятелства или рискове.

Валидността на Проспект започва да тече от датата на неговото одобрение от КФН, посочена на първа страница на този Документ и е валиден в продължение на 12 месеца след одобряването му.

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 Документа.

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 и подвеждаща. Все пак, Дружеството е разчитало на точността на тази информация, без да провежда независима проверка.

Известна информация в този Документ по отношение на Република 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“ – Настоящото предлагане на акции от увеличението на капитала 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 на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД;

„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

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	8
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
2.1. Липсва активен 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-малък 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 относителното участие в капитала и риск от разводняване на балансовата стойност на акциите	10
2.8. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди	11
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	12
3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК	13
3.1. Статистика относно предлагането	13
3.2. Прогнозен график	14
4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	15
4.1. Декларация за оборотния капитал	15
4.2. Капитализация и задлъжнялост	15
4.3. Интереси на лицата, участващи в предлагането	15
4.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	15
5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ	16
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	17
5.3. Валута на емисията	17
5.4. Очаквана дата на емитиране	17
5.5. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви техни ограничения и процедури за упражняването на тези права	17
5.5.1. Право на дивидент	17
5.5.2. Право на глас	18
5.5.3. Предимствени права при записване на новоиздавани ценни книжа от същия клас	18
5.5.4. Право на дял от печалбите на емитента	18
5.5.5. Право на ликвидационен дял	18
5.5.6. Допълнителни права, които дават акциите	19
5.5.7. Право и условия за обратно изкупуване на акции	19

5.5.8.	ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ	19
5.5.9.	ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ	19
5.6.	ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА АКЦИИТЕ	20
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.....	21
5.8.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА	21
5.9.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО.....	21
5.10.	ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА, В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА.....	24
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.....		24
6.	МЕНИДЖЪР НА ЕМИСИЯТА.....	24
7.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	24
7.1.	РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ	24
7.2.	ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР.....	24
7.3.	ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА	24
7.4.	СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА	25
7.5.	НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА	26
7.6.	ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ПОДПИСКАТА	26
7.7.	УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ	26
7.8.	НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ.....	27
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	27
7.10.	ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО	28
7.11.	РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО	29
7.12.	РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ	29
8.	ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ	29
8.1.	РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ	29
8.2.	ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА.....	29
8.3.	ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	29
8.4.	ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО	30
9.	ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ	30
9.1.	ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА И РАЗХОДИ ЗА ЗАПИСВАЩИТЕ ЛИЦА	30
9.2.	ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО	30
9.3.	ОСНОВА ЗА ЕМИСИОННАТА ЦЕНА	30
9.4.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНО РАЗМИНАВАНЕ МЕЖДУ ЦЕНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ЕФЕКТИВНАТА ЦЕНА ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЛИЦА	30
10.	ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА	31

10.1. Информация за координаторите на предлагането	31
10.2. Депозитарна институция за финансовите инструменти.....	31
10.3. Платежен агент по отношение на изплащаните от емитента дивиденди	31
11. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	32
11.1. Кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар	32
11.2. Регулирани пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас	32
11.3. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа	32
11.4. Данни за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като маркет-мейкъри	32
12. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	32
13. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.	33
14. РАЗВОДНЯВАНЕ	34
14.1. Разводняване, свързано с намаляване на балансовата стойност на акциите	34
14.2. Разводняване, свързано с намаляване на процентното участие в капитала на емитента	35
15. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	36
15.1. Експертни отчети	36
15.2. Информация чрез препратки	36
15.3. Източници на допълнителна информация	36

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 – Член и Председател на СД;

Бизнес адресът на членовете на СД е гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, ж.к. Промислена зона „Хладилника“, Бизнес център „Парк Лейн“, ет. 8;

Съставител на индивидуалните финансови отчети на Дружеството за 2020 г., 2021 г. и за 2022 г., както и на междинните финансови отчети към 31.03.2022 г. и 31.03.2023 г., е Виолета Василева. Бизнес адресът на съставителят на финансовите отчети на Дружеството е гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, ж.к. Промислена зона „Хладилника“, Бизнес център „Парк Лейн“, ет. 8;

Одитор на Дружеството към датата на Проспекта и 2020 г., 2021 г. и 2022 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 настоящата емисия, 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 от 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 за дейността на Дружеството към настоящия момент.

2.1. ЛИПСВА АКТИВЕН ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към настоящия момент търговията с акциите на Дружеството се осъществява на Алтернативния пазар, организиран от БФБ. Интересът на инвеститорите към акциите е слаб, активността е сравнително ниска, сделки се сключват относително рядко, но обемите не са ниски, спрямо общия брой акции в обръщение.

Дружеството не може да гарантира, че обемите на търговия с акциите на Компанията 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 кореспондира на цената, на която те ще се търгуват на борсата, след приключване на увеличението на капитала. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за издадените от Дружеството 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 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 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. При негативно развитие, тези колебания на цените могат да доведат до това пазарната цена да е доста по-ниска от цената, при която Акциите са закупени от даден инвеститор.

Динамиката 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, придобиване и/или промяна в контрола, промени в законодателството и други съществени събития.

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

Доколкото е известно на Дружеството, „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД или 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 разпореждане с акции на публични дружества на регулиран пазар не подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим по отношение на облагане доходите от операции с акции да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и намаляване атрактивността на акциите.

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

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малък 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 борсата ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност.

Ниската ликвидност на БФБ води и до значителни амплитуди в движенията на цените и възможността за спекулативни промени от относително малко на брой сделки и малки изтъргувани обеми.

2.5. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Възможно е инвеститорите в страната да имат достъп до по-малко информация пазара или да получават от Емитентите относително по-малка по обем и по-ниска като качество информация, отколкото е налична такава за дружества, листвани на други пазари.

Въпреки синхронизираното имплементиране и пряко прилагане на европейското законодателство, все още българския пазар на ценни книжа е значително по-слабо популярен сред обществеността, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. От друга страна действията и синхрона между инвеститорите, пазарните участници и емитентите, не са достигнали нужното ниво, предполагащо по-засиления интерес към пазара.

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.

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 относителният доход от притежаваните акции (капиталовата печалба и/или текущата доходност, получена като дивидентно плащане) е общо по-малък от отчетената инфлация за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която всеки инвеститор в акции получава.

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

2.7. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА ОТНОСИТЕЛНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА И РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

В Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно броя увеличения на капитала и максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина, относителният дял на всеки настоящ акционер може да бъде намален в резултат на увеличение на капитала, ако съответния акционер не упражни правата си и не запише съответния пропорционален брой от новите акции.

При увеличение, при което емисионната стойност на новите акции е по-ниска от балансовата стойност на съществуващите акции, броят на издадените акции се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на Дружеството, при което е налице намаляване на стойността на активите на една акция.

2.8. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди

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.

Финансовите резултати на Компанията ще зависи от множество фактори, сред които умениято и професионализма на мениджърския екип за вземане на подходящи инвестиционни решения, развитието на пазара и пазарната среда, икономическото развитие на страната и т.н.

Възможно е за определени периоди Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, общото събрание на акционерите да не вземе решение за разпределянето на дивидент.

Всички бъдещи плащания на дивиденди от страна на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще зависят от размера на приходите и генерираните парични потоци, съответните разходи, инвестиционните планове на Дружеството и решенията на общото събрание 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 за записаните акции.

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

2.10. Значителни бъдещи сделки с акции могат да засегнат интересите на акционерите и да повлияят на пазарната цена на акциите

Прехвърлителни сделки за значителни количества акции или очакването, че такива транзакции могат да се случат, може да се отрази на пазарната цена на акциите, включително в неблагоприятна посока.

Подобни сделки, осъществени при цени, значително по-ниски от емисионната стойност на издаваните акции, могат да създадат затруднения, както при настоящото, така и при бъдещи увеличения на капитала на Дружеството, посредством издаване на обикновени акции.

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. финансови кризи, срив на търговските системи, компютърни грешки, липса на ликвидност на пазара и др.).

Волатилността, породена от резките движения в цените на акциите е възможно 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 Евророната.

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:	-	1 594 742
Брой Нови акции:	-	4 784 226
Номинална стойност:	-	1.00 лв.
Емисионна стойност:	-	1.02 лв.
Максимален размер (бр. акции):	-	4 784 226
Минимален размер (бр. акции), при който емисията се счита за успешна:	-	1 000 000
Права по акциите:	-	право на дивидент; право на глас; право на ликвидационен дял; всички други права, които имат досега издадените акции от същата емисия.
Рискови фактори:	-	Рисковите фактори, описани в т. 2 от <i>Регистрационния документ</i> и т. 2 от <i>Документа за предлаганите ценни книжа</i> .
Права за записване:	-	Настоящите акционери имат право да придобият такъв брой от Предлаганите акции, съответстващ на относителния им дял в настоящия капитала на Емитента. За целта в тяхна полза се издават права. Правата се търгуват на регулиран пазар на БФБ, Основен пазар, Сегмент за права. Всеки акционер може да прехвърля права, като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник (ИП), при когото се водят притежаваните от него акции на Емитента. Настоящите акционери, които желаят да упражнят правата си, подават заявка за записване на акции до крайния срок за прехвърлянето на правата. Настоящите акционери, които не желаят да запишат от Предлаганите акции, могат да продадат правата си до крайния срок за прехвърлянето им. Всяко лице, закупило права на БФБ, до крайния срок за прехвърляне на правата, срещу тях, може да подаде заявка за записване на съответния брой Нови акции. Неупражнените до крайния срок за прехвърляне права се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от БФБ. Всяко лице, закупило права на аукциона, срещу тях, може да подаде заявка за записване на съответния брой Нови акции, до крайния срок на записването.
Брой на издаваните права:	-	1 594 742
Съотношение:	-	На 7-ият работен ден, след началото на предлагането, всеки настоящ акционер ще получи съответен брой права, равен на броя притежавани от него стари акции.
Брой права за една Нова акция:	-	1/3

Начало на предлагането:	-	За начало на предлагането се счита най-късната дата, измежду датата на оповестяване на Съобщението за предлагане на интернет страницата на специализираната медия „Инвестор.бг“, както и публикацията му на интернет страниците на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД.
Начална дата за прехвърляне на правата:	-	2-ият 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:	-	Заявки за записване на акции се подават 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, посочена в Съобщението за предлагането.
Допускане до търговия:	-	При успешна емисия, след регистрацията на увеличението на капитала и акциите в ТР, ЦД и КФН, ще бъде подадено заявление за допускането им до търговия на съответния 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:	04.05.2023 г.
Дата на внасяне на Проспект с корекции:	29.05.2023 г.
Дата на одобрение на Проспекта	на или около 12.06.2023 г.
Дата на публикуване на Съобщението за предлагане (Начална дата на предлагането):	на или около 13.06.2023 г.
Начална дата за прехвърляне на правата:	на или около 21.06.2023 г.
Начална дата за записване на Предлаганите акции:	на или около 21.06.2023 г.
Крайна дата за прехвърляне на правата:	на или около 28.06.2023 г.
Дата на аукциона за неизползваните права:	на или около 30.06.2023 г.
Крайна дата за записване и заплащане на Предлаганите акции:	на или около 05.07.2023 г.
Регистрация на увеличението на капитала в ТР:	на или около 12.07.2023 г.
Регистриране на Акциите в ЦД:	на или около 14.07.2023 г.
Вписване на емисията в регистъра на КФН:	на или около 19.07.2023 г.
Приемане на акциите за Търговия на БФБ:	на или около 25.07.2023 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. Всяка посочена дата може да е повече или по-малко дни след посочената. Точните дати ще бъдат публикувани на интернет страниците на Емитента и Мениджъра www.republika-ad.com и www.dfcoad.com, като в тази връзка ще бъдат уведомени БФБ, КФН и другите съответни 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 ЗАДЪЛЖНОСТ

Капитализацията и задължността на Дружеството са показани в следващата таблица.

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

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2020 г.	2021 г.	2022 г.	31.03.2022 г.	31.03.2023 г.
Акционерен капитал	116	1595	1595	1595	1595
Резерви	12	27	27	27	27
Неразпределени печалби/непокрити загуби	-38	34	567	31	595
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	90	1656	2189	1653	2217
Нетекущи пасиви		644	511	677	562
Текущи пасиви	32	269	299	224	213
ОБЩО ПАСИВИ	32	913	810	901	775
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	122	2569	2999	2554	2992

Източник: „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД

Към датата на последния публикуван финансов отчет (31.03.2023 г.) „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД има както текущи, така и нетекущи пасиви (задължения), върху които не се начислява лихва.

Дружеството няма задължения, които са обезпечени.

Информация за предоставени гаранции от трети лица, за задължения на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, е оповестена с междинния финансов отчет към 31.03.2023 г. (т. 21).

Към датата на датата на последния публикуван финансов отчет Дружеството няма условни и косвени задължения и не е предоставяло гаранции за чужди задължения..

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не е издавало дългови ценни книжа и други недялови финансови инструменти.

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 1 000 000 лв., при минимално записване, до 4 784 226 лв., при записване на максималния размер на емисията. Нетните приходи от публичното

предлагане ще са в размер, съответно от 1 000 100 лв., при минимален брой записани акции, до 4 860 010.52лв., 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 в други дружества, предимно миноритарни, от различни икономически сектори (недвижими имоти, небанков финансов сектор, енергетика и др.),

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще изпълнява стратегията си за структуриране на портфейл от дялови участия в дружества, които развиват дейност в атрактивни сектори и направления и/или отчитат растеж, респ. потенциал за растеж.

Дружеството ще избира потенциалните инвестиционни обекти съобразно преглед на силни и слаби страни на компаниите, както и възможностите и заплахите пред тях. При избора на секторите, мениджмънтът на Дружеството ще отчита сигурността на придобиванията и възможностите за последващи продажби на участията.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще анализира предимствата и недостатъците на конкретните компании, в които ще инвестира и с оглед възможностите за инкорпориране в холдинговата структура на Емитента.

Отчитайки тенденциите на пазара на недвижими имоти в страната и въз основа на обобщени резултати от анализи и резултати от оценки на лицензирани оценители за пазара, Емитентът планира да включи имотния сектор в направленията, в които 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 набелязал конкретни инвестиции, респ. конкретни участия в дружества, които цели да придобие със средствата от реализацията на Емисията и съответно не са водени преговори за конкретни 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 наличните средства и нетните приходи от настоящата емисия, като конкретните общи инвестиции ще са до размера на тези средства.

Извън посоченото, 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 за целево финансиране, включително заемни средства.

Размерът на инвестициите ще бъде ограничен до размера на наличните към момента свободни средства и поступленията от Емисията.

Инвестиционни цели, които надхвърлят посочените размери, няма да бъдат разглеждани.

Дружеството не разглежда целеви срок за реализация на инвестиционните си намерения, от което следва че конкретните инвестиции е възможно да бъдат правени в повече от един отчетен период (финансова година).

За времето до целевото им инвестиционно вложение, поступленията от Емисията ще бъдат съхранявани по банкови сметки, респ. депозитни сметки, а част от тях могат да бъдат използвани и за финансиране на дружества, в които „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД има участие.

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 притежателите им право на глас в общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на право 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 се издават 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 ТР.

Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в ЦД, като се очаква това да стане на или около 14.07.2023 г. За по-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

Издадените от Дружеството акции са обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и дават равни права на притежателите си. Уставът на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не предвижда издаването на акции на приносител и 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, от разпоредбите на договор или от 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.

ОСА взема решение за разпределяне на дивиденти, 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 годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към съответната 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 непребиваващи държатели.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

Изплащането на дивиденти се извършва със съдействието на ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане, след отчисляване на дължимите данъци. ЦД разпределя дивидентите по сметка на инвестиционните посредници, при които се съхраняват акциите.

В случаите, когато акциите са по собствена сметка на акционер, дивидентът се изплаща от 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 дивиденди остават в полза на 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 съответната дата.

Акционерите имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува на 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.

Пред ОСА, акционерите, респ. представителите на акционерите 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 всяко публичното дружество могат да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощните и даването на инструкции от акционер за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощниците или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите, 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 Дружеството 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 (търговия с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат нареждане за продажба на права до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответно нареждане 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.

5.5.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Уставът на Емитента и приложимото законодателство предвиждат единствено разпределението на дивиденди като способ за разпределяне на дял от печалбата в полза на акционерите на Дружеството.

Относно разпределянето на дивиденди, виж т. 5.5.1 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 се простира само 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:

Освен изрично изброените права, всеки акционер имат и допълнителни права, като:

- Право, при увеличение на капитала, да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението, което се осигурява посредством издаване на права на лицата, вписани като акционери 5 работни дни след публикуване на съобщението за предлагането;
- право, при емисия на конвертируеми облигации или варанти, да придобие финансови инструменти от емитирания клас, които съответстват на неговия дял в капитала преди емисията;
- право за участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА, включително да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване;
- право да бъдат поставяни въпроси на ОСА;
- право да бъдат правени по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред на ОСА, при спазване изискванията на закона;

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.

В решението си за обратно изкупуване, ОСА определя:

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

За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-11 от ЗППЦК и съответните разпоредби на ТЗ. 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 „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица.

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 е страна по договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала му, 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 събраниято.

5.6. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно Устава на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, всички акции от капитала на Дружеството образуват един клас, съответно, 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 му в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книги са предвидени в [Закон за особените залози](#) (ЗОЗ), [Граждански процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#), в случай на наложен заповест или учреден особен залог върху ценните книжа.

Съгласно чл. 18 от ЗОЗ, подлежащите на вписване обстоятелства при учреден особен залог се вписват и в ЦД. Като последица от вписванията в регистрите всяко лице, на което залогът може да бъде противопоставен, придобива правата върху заложеното имущество, обременени със залога и има положението на залогодател. В случай на неизпълнение на задължение, обезпечено със залог по реда на ЗОЗ, зложният кредитор може да пристъпи към изпълнение върху заложената ценна книга.

При налагане на заповест, заповестното съобщение се изпраща до ЦД, след което ЦД уведомява незабавно съответния регулиран пазар, където се търгуват Акциите. Заповестта има действие от момента на връчването на заповестното съобщение и обхваща всички имуществени права по Акциите. От получаване на заповестното съобщение безналичните ценни книжа преминават на разпореджане на държавния или частния съдебен изпълнител и служат като обезпечение за изпълнението на задължението на длъжника по обезпечителното или изпълнително производство. След налагането на заповест, вискателят може да поиска възлагане на вземането по ценната книга за събиране или вместо плащане, извършване на публична продажба.

Безналичните ценни книжа се продават чрез банка по установения начин. Съдебният изпълнител действа от свое име за сметка на длъжника.

Съгласно чл. 63 от Наредба № 38, инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане, ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповест.

Забраната по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в случай, че 1)приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти и е налице изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи; 2)залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на нареждане за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПМПЗФИ или други действащи нормативни актове.

Акционери, които притежават акции, върху които има наложен заповор, няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен заповор.

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 търгови 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 Емитента, 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 на Емитента, 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 изкупи акциите на миноритарния акционер, в срок до 30 дни от получаване на искането. 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 търгови 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 на инвеститора и данъчното законодателство на Република България (държавата на учредяване на Емитента) може да окаже влияние върху получавания доход от ценните книжа (акциите на Емитента).

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

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.

Обща информация

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, нейни органи и/или организации, 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 отностите 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 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 ЗДДФЛ).

Доходите от сделки с акции на Дружеството (реализираната капиталова печалба), както и изобщо доходите от сделки 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 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 (например покупко-продажби на акции на Дружеството, сключени на извънборсов пазар, извън случая на търгово предлагане, независимо че съгласно борсовия правилник подлежат на регистрация/оповестяване на Борсата). 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 brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 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 и т. 2 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 ЕС 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.

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

На извънредно общо събрание на акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, проведено на 20.03.2023 г. е взето решение за увеличение на капитала на Дружеството, от 1 594 742 лв. на до 6 378 968 лв., посредством издаване на до 4 784 226 бр. нови обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас всяка, с номинална стойност от 1.00 лв. и емисионна стойност в размер на 1.02 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 4 784 226 бр. (четири милиона седемстотин осемдесет и четири хиляди двеста двадесет и шест) 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 1.02 лв. (един лев и две стотинки).

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 1 000 000 (един милион) 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 публично предлагане по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК.

Съобщението се публикува на интернет страницата на специализирана медия „Инвестор.бг“, 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.

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

За записването на една от Предлаганите акции са необходими **0.3333333** права. Срещу едно издадено право могат да бъдат записани **3 (три)** броя от Предлаганите 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 нареждане за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответно нареждане 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 разпредели 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 на интернет страницата на специализираната медия „Инвестор.бг“.

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 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 в регистър 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 за самоличност, и представено изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции.

Представителите на чуждестранните юридическите лица, включително упълномощените, представят и

удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това в коя юрисдикция е регистрирано чуждестранно юридическо лице).

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.

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 за записване. 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 Мениджъра, 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 такива с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични атаки, природни бедствия и др.).

В периода между издаване на одобрение на Проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, Дружеството е длъжно, без излишно забавяне, след настъпването, съответно узнаването на съществени нови обстоятелства, 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 за одобрение на КФН.

КФН може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и актовете по прилагането им. В този случай КФН може да спре окончателно публичното предлагане, по реда на чл. 212а1 от ЗППЦК.

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

1. Съгласно чл. 212 от ЗППЦК, когато установи, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, техни ликвидатори или синдици и др., с действие или бездействие нарушават ЗППЦК, Регламент (ЕС) 2017/1129, Регламент (ЕС) 2020/1503 и актовете по прилагането им, решения на КФН или на Заместник-председателя, на одобрени от КФН

вътрешни актове на "Централен депозитар" - АД, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или от Заместник-председателя 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;
- да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа на публично дружество, ако е налице някое от следните условия: а) в продължение на повече от 6 месеца броят на членовете на управителния или надзорния съвет на дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум; б) в продължение на повече от една година дружеството не може да бъде намерено на публично обявените от него адреси на управление и кореспонденция или чрез други средства за комуникация; в) в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 100н от ЗППЦК; г) в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК; д) дружеството е в производство по ликвидация, което не е приключило повече от три години от вписване на производството по ликвидация в търговския регистър.

2. Съгласно чл. 212а¹ от ЗППЦК, за да осигури спазването на разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им, КФН може:

- да спре временно публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни, за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им са били нарушени;
- да забрани извършването на публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, когато установи, че е налице нарушение на съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им, или ако има достатъчно основания да смята, че техните разпоредби ще бъдат нарушени.
- да забрани търговията на регулиран пазар, многостранна система за търговия или организирана система за търговия, когато установи, че е налице нарушение на съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста на ЗППЦК и/или актовете по прилагането им;
- да спре или изисква от съответните регулирани пазари, многостранни системи за търговия или организирани системи за търговия да спрат търговията на ценните книжа, когато смята, че състоянието на емитента е такова, че търговията би увредила интересите на инвеститорите;
- да спре или ограничи публично предлагане или допускането на ценни книжа до търговия на регулиран пазар в случаите, когато КФН е наложила забрана или ограничение по чл. 42 от Регламент (ЕС) № 600/2014, до отмяната на забраната или ограничението;
- да спре окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа, когато откаже да одобри допълнение към проспект в случаите по чл. 89с, ал. 3.

Регулираният пазар (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;

Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно, включително и след започване на търговията, от КФН, съответно от Заместник-председателя, по реда и по реда на ЗПМПЗФИ.

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 на

интернет страницата на специализираната медия „Инвестор.бг“ и на интернет страниците 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 1 000 000 бр., увеличението 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 обслужващата банка за резултата от подписката и оповестява в ТР, на интернет страницата си и на тази на Мениджъра, както и чрез „Инвестор.бг“ покана до лицата, записали акции („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. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в Поканата.

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

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, отправено чрез инвестиционен посредник, ЦД издава удостоверителен документ за притежаваните акции. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от акционера или от надлежно упълномощено, с нотариална заверка на подписа, лице.

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 ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНЕ 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 визираните 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) и съответно запише от Предлаганите 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 процедурата на съответния инвестиционен посредник, който обслужва неговата сметка за ценни книжа.

Емитентът и/или Мениджърът ще заявят Предлаганите акции за търговия на БФБ, след вписването на увеличението на капитала в ТР и след регистрацията на Предлаганите акции в ЦД и съответното отразяване 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 юли 2023 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 определило Емисионна стойност на една Предлагана акция да е 1.02 лв.

Емисионната стойност на една Предлагана акция е определена, така че тя да е по-висока от номиналната стойност на Предлаганите акции и емисионната премия (разликата между емисионна и номинална стойност) да е достатъчна за покриване на разходите по предлагането, дори при реализация на минималния предвиден размер от 1 000 000 бр. акции.

За инвеститорите могат да възникнат и разходи в случай, че те не притежават необходимите Права за записване на Предлаганите акции и трябва същите 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 комисионното възнаграждение) на инвестиционния посредник, чрез който ще придобиват права.

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

Няма допълнителни разходи и/или такси, които ще се начисляват на лицата, записващи 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 ТЗ 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 и свързани лица са придобивали акции на Дружеството през последната година, на цени по-високи от цената на Предлагането, то ефективната цена на акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, за тях, се явява по-висока от цената на Предлагането.

Съответна информация за сделките на горепосочените лица е оповестена по реда на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията текст от значение за ЕИП на електронната страница на информационната медия „Инвестор.бг“, в раздела на [Дружеството](#).

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 ангажират да положи „най-големи“ усилия за маркетиране 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 с Мениджъра на емисията предвижда наличието 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.

Договореното фиксирано възнаграждение по Договора е в размер на 11 хил. лв.

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 ИЗПЛАЩАНИЕ 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 увеличението на емисията в ЦД, а впоследствие и за отразяване в съответния регистър, воден от КФН.

На следващ етап Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на новите 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 за акциите, чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“.

Дружеството, 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 нови акции. Няма съществуващи държатели, 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 (1 000 000 бр.), нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 1 000 100 лв., а при записване и заплащане на максималното предложено количество акции (4 784 226 бр.), нетните постъпления ще са 4 860 010.52 лв.

Очакваните разходи за Емитента и при минимално увеличение и при максимално увеличение на капитала 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 0.0195 лв. на акция, при минимално записан размер на емисията и 0.0041 лв. на акция, при максимално записване.

Таблица 4: Разходи на Емитента до регистрация на увеличението на капитала (в лв.)

Разходи по вид	Размер
Такса за потвърждение на проспект от КФН	5 000 лв.
Такси към ЦД*	2 800 лв.
Допускане до търговия и поддържане на регистрацията на емисия права на БФБ	1 000 лв.
Възнаграждение на ИП **	11 000 лв.
Вписване на увеличението на капитала в ТР	100 лв.
Общо разходи	19 900 лв.

*Таксите към ЦД включват разходи за: издаване на ISIN на емисията права; регистрация на емисия права; такса за регистрация на новоемитирани акции; такси за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права и удостоверение за постъпили суми от продажба на права. Поради невъзможността предварително да се определи броя на бъдещите акционери, таксата за регистрация на новоемитираните акции е калкулирана с нейната минимална стойност, а тази за регистрация на емисията права – на база приблизителен брой акционери към датата на този Документ.

**Възнаграждението за ИП включва администриране и пласиране на емисията, включително изготвяне на всички части на Проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публичното предлагане на акции.

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 (1.02 лв.) да е по-ниска от балансовата стойност (1.39 лв.) на съществуващите акции, съгласно последния публикуван финансов отчет на Емитента. Това обстоятелство предполага разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансовата стойност на акция.

При минимално увеличение на капитала новата балансова стойност на една акция би била 1.24 лв., а при максимално увеличение, съответно 1.10 лв. Тези данни сочат разводняване на балансовата стойност на една акция, съответно с – 10.8. % и С – 21.12 %.

Предложението на Съвета на директорите, отправено до общото събрание на акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД за вземане на решение за увеличение на капитала е от 09.02.2023 г., когато Дружеството е разполагало с междинен отчет към 31.12.2022 г., непотвърдени предварителни данни за неразпределената печалба (само 67 хил. лв.) и общ размер на собствения капитал от 1 689 хил. лв. В тази ситуация, естествено, предложението за емисионна стойност на новите акции, особено при намерение за съществено (трикратно) увеличение на капитала и стремеж за привличане на нови акционери, не би било резонно да е висока и да надвишава съществено стойността, базирана на размера на потвърдени данни за размера на основния капитал и резервите (1.017 лв.).

Самото решение за увеличение на капитала е взето от общото събрание на акционерите на 20.03.2023 г., когато все още не е имало изготвен и одитиран годишен финансов отчет за 2022 г. Съответни данни за нараснал съществено размер на собствения капитал и увеличена балансова стойност на една акция, преди и по време на заседанието на извънредното общо събрание на акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, също не са били налични.

Независимо, че Предлагането предвижда емисионната стойност на новите акции да е по-ниска от балансовата стойност на една акция към 31.03.2023 г., не е налице накърняване на интересите на акционерите, най-малко поради следните причини:

- Новите акции се емитират при условията на чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК (издават се права), като всеки стар акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала на Дружеството, преди увеличението; Срещу получените права, всеки стар акционер може да запише съответния полагащ му се брой нови акции и да запази относителното си участие в капитала на Дружеството (възможност за предпазване от разводняване, свързано с намаляване на процентното участие в капитала);
- Нежеланието на стар акционер да участва в увеличението на капитала може да бъде компенсирано посредством продажбата на притежаваните права, които права, при хипотезата на разводняване, свързано с намаляване на балансовата стойност, имат атрактивна вътрешно присъща стойност и респективно висока пазарна цена;
- След продажбата на всяко право, получената цена, срещу него, заедно с балансовата стойност на новите акции се изравнява с балансовата стойност на старите акции, като по този начин нежеланият ефект от разводняването, свързано с намаляване на балансовата стойност се компенсира.

- Новите акционери, от своя страна, трябва да компенсират старите, които не участват в записването на акциите, като им платят високата цена за правата, която добавена към цената на новите акции (емисионната стойност) увеличава разходите им и по този начин изравнява интересите им с тези на старите акционери.

В общия случай, правата са естествен балансиращ инструмент и при съответните пазарни условия осигуряват пропорционална защита срещу ненакърняване интересите на акционерите.

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 38.54 %, при планираното с настоящата емисия минимално увеличение от 1 000 000 бр. новоиздадени акции. При максималното предвидено увеличение на капитала, разводняването ще е съответно 75.00 %. Изчисленията са представени в таблицата по-долу:

Таблица 5: Разводняване при настоящото увеличение

№	Показател	Стойност
1	Актуален брой издадени акции	1 594 742
2	Брой акции от увеличението (минимален)	1 000 000
3	Брой акции от увеличението (максимален)	4 784 226
4	Брой акции след увеличението (минимално)	2 594 742
5	Брой акции след увеличението (максимално)	6 378 968
6	Разводняване при минимално увеличение (= (ред 1 / ред 4) - 1)	- 38.54%
7	Разводняване при максимално увеличение (= (ред 1 / ред 5) - 1)	- 75.00%

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 Документа не е включена друга историческа финансова информация, освен информация от одитираните годишни финансови отчети за 2020 г., 2021 г. и 2022 г. и междинните отчети на Дружеството към 31.03.2022 г. и 31.03.2023 г.

Документът за предлаганите ценни книжа не включва 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 за „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, както следва:

- [Междинен финансов отчет към 31.03.2023 г.](#)
- [Одитиран годишен финансов отчет за 2022 г.](#)
- [Междинен финансов отчет към 31.03.2022 г.](#)
- [Одитиран годишен финансов отчет за 2021 г.](#)
- [Одитиран годишен финансов отчет за 2020 г.](#)
- [Актуален устав](#)

15.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

След одобрението му от страна на КФН, инвеститорите могат да получат Проспекта, посочените по-горе документи, както и допълнителна информация за Дружеството и за Предлаганите акции от електронните страници на Емитента www.republika-ad.com и на Мениджъра www.dfcoad.com, както и на интернет страниците на КФН (www.fsc.bg) и БФБ (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“ декларираят с подписите си, положени по-долу, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа съответства на фактите и че в Документа за предлаганите ценни книжа няма пропуски, които могат да засегнат смисъла му.


Членовете 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 неверни, заблуждаващи или непълни данни в този Документ.

За „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД:



СВЕТОСЛАВ АНГЕЛОВ
ЧЛЕН НА СД



СВЕТЛИН СТАЙНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН НА СД

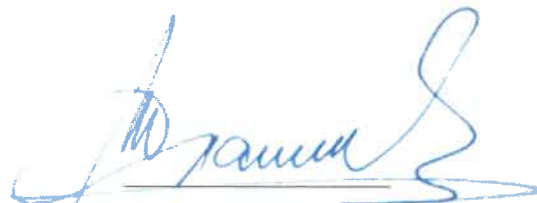


ЮРИЙ АНГЕЛОВ
ЧЛЕН НА СД

За „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД:



НИКОЛАЙ МАРИНОВ
ИЗП. ДИРЕКТОР



ПЛАМЕН ГАНЧЕВ
ПРОКУРИСТ