

# “ИПО РАСТЕЖ” АД

## ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

<b>Вид на предлаганите ценни книжа:</b>	ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ И ПОИМЕННИ АКЦИИ
<b>Брой на предлаганите ценни книжа:</b>	10 500 000 (десет милиона и петстотин хиляди)
<b>Емисионна цена за 1 акция:</b>	1.10 (ЕДИН И ДЕСЕТ) ЛЕВА
<b>ISIN код</b>	BG1100007258

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е част от Проспекта за публично предлагане и допускане до търговия на акции на “ИПО РАСТЕЖ” АД, състоящ се от този документ, Регистрационния документ и Резюмето. Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа („Документът за ценните книжа“, „Документът“) е изготвен в съответствие с изискванията на Приложение № 11 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 като част от проспект, състоящ се от отделни документи, за осъществяване на публично предлагане на акции от увеличението на капитала и допускане до търговия на регулиран пазар на всички акции на Емитента, в съответствие с чл. 3, параграфи 1 и 3 и чл. 6 от Регламент (ЕС) № 2017/1129. Документът за предлаганите ценни книжа съдържа необходимата информация, съществена за инвеститорите, за да направят информирана оценка на предлаганите ценни книжа, правата, свързани с предлаганите акции, и причините за емисията и нейното въздействие върху „ИПО РАСТЕЖ“ АД. Информация относно финансовото положение и финансовите перспективи на “ИПО РАСТЕЖ” АД, включително основните рискове, свързани с дружеството и дейността му е представена в Регистрационния документ. В интерес на потенциалните инвеститори е да се запознаят подробно с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа като обърнат особено внимание на описаните в съответните части на Проспекта рискови фактори.

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.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в ценни книжа води до финансов риск и следователно следва да прочетат настоящия Документ в неговата цялост и по-специално раздела „Рискови фактори“, както и раздел „Рискови фактори“ в Регистрационния документ, при обмислянето на инвестиция в Предлаганите Акции. При вземането на инвестиционно решение потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в съответните ценни книжа.

Всяко решение за инвестиции в 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.

**ДАТАТА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ Е 30.04.2025 Г.**

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е потвърден от Комисията за финансов надзор в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение № ..... като част от Проспекта за първично публично предлагане и допускане до търговия на акции. Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Документ за предлаганите ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качествата на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

## **ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ**

Членовете на Съвета на директорите на „ИПО Растеж“ АД и „ЕЛАНА Трейдинг“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за ценните книжа. Лицето, отговорно за изготвянето на финансовите отчети, (виж „Отговорни лица“) ще бъде отговорно заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството. Към датата на този документ поради кратката си история Дружеството не е изготвяло одитирани финансови отчети.

## **ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ**

Този Проспект е изготвен с цел да предостави информация на потенциални инвеститори на база на която те да могат да оценят евентуалната си инвестиция в предлаганите акции. В тази връзка съдържащата се в Проспекта информация относно Емитента и предлаганите акции е избрана и обобщена. Информацията в този документ е актуална към датата, посочена по-горе.

Посочената в Проспекта (включително приложенията към него) информация е единствената информация във връзка с предлагането на нови акции – предмет на Проспекта, за чиято достоверност и пълнота Емитентът поема отговорност.

Публичното предлагане на акции ще се извърши единствено на територията на Република България. Разпространението на този Проспект не представлява предложение за предлагане и записване на акции от лица, в която и да е юрисдикция, където отправянето на подобно предложение може да бъде ограничено от закона.

Нито представянето на настоящия Документ, нито каквото и да е предлагане, продажба или прехвърляне, направени въз основа на него, при каквито и да е обстоятелства не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Проспект в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на този Документ.

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 Проспекта и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството или „ЕЛАНА Трейдинг“ АД.

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

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в Документа термините „ние“, „нас“, „наш“ и други подобни се отнасят до „ИПО Растеж“ 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 на „ИПО растеж“.

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.

## **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.

Финансовата информация в този Документ е представена на индивидуална база.

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.

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

С изключение на документите, към които препраща Проспекта, съдържанието на Интернет страницата на „ИПО Растеж“ не представлява част от този Проспект.

## СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

“Емитентът”, „Дружеството”, „Компанията” – „ИПО Растеж” АД;

„Инвестиционният Посредник”, „Мениджърът” – „ЕЛАНА Трейдинг” АД;

„Предлаганите акции”, „Новите акции”, „Акциите” – емисията акции, предмет на настоящото Предлагане;

„Предлагането” – настоящето първично публично предлагане на акции на „ИПО Растеж” АД;

„IPO”, „ИПО” – аббревиатура на Initial Public Offering или Първично публично предлагане;

„Проспект” – настоящият проспект за първично публично предлагане;

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

„Документ за предлаганите ценни книжа” – Настоящия 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);

„КФН” – Комисия за финансов надзор;

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

„БФБ” – „Българска фондова борса” АД;

„Пазар ВЕАМ”, „Пазар за растеж ВЕАМ” – Специален пазар, организиран от БФБ, за финансиране на дейността на малките и средни компании в България;

„Регулиран пазар” – Пазар по смисъла на чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти;

„Правилникът”, „Правилникът на БФБ” – Правилникът за дейността на Българска фондова борса АД;

„Презаписване” – Случай, при който подадените поръчки/заявки за Предлаганите акции на книжа надвишава максималния размер на предлагането;

„Уведомлението” – Уведомление до КФН относно крайния резултат от Предлагането;

„ЦД” – „Централен Депозитар” АД;

„МСФО” – Международните стандарти за финансова отчетност;

„МСС” – Международни счетоводни стандарти;

„СД” – Съвет на директорите;

„ОСА” – Общо събрание на акционерите;

„ТЗ” – Търговски закон;

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

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

„ЗПФИ” – Закон за пазарите на финансови инструменти;

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

„ЗОЗ” – Закон за особените залози;

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

„ЕС” – Европейски съюз.

## СЪДЪРЖАНИЕ

<b>1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....</b>	<b>8</b>
<b>2. СЪЩЕСТВЕНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА.....</b>	<b>9</b>
2.1. ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО .....	9
2.2. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО .....	9
2.3. РИСК ОТ НЕУСПЕХ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	9
2.4. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ.....	10
2.5. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА.....	10
2.6. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ.....	10
2.7. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ .....	10
2.8. ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА .....	10
2.9. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ .....	11
2.10. РИСК ОТ ПРОМЯНА НА КОНТРОЛА .....	11
2.11. ВАЛУТЕН РИСК .....	11
2.12. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.....	11
<b>3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>12</b>
3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ .....	12
3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ.....	12
3.3. ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО.....	12
3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА .....	12
<b>4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО НА ЦЕННИ КНИЖА.....</b>	<b>14</b>
4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	14
4.2. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	14
4.3. ПРИЛОЖИМО ПРАВО.....	14
4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА.....	14
4.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА .....	14
4.5.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ .....	14
4.5.2. ПРАВО НА ГЛАС .....	15
4.5.3. ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС .....	16
4.5.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА.....	16
4.5.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ.....	16
4.5.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ: .....	16
4.5.7. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ .....	17
4.5.8. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ .....	17
4.5.9. ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ: .....	17
4.6. ПРИВИЛЕГИРОВАНИ АКЦИИ .....	18

4.7. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ .....	18
4.8. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	18
4.9. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА .....	19
4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ .....	19
4.10.1. Обща информация .....	19
4.10.2. Капиталови печалби .....	19
4.10.3. Дивиденди .....	20
<b>5. УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>21</b>
5.1. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК .....	21
5.2. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ .....	21
5.3. УСЛОВИЯ, НА КОИТО ПОДЛЕЖИ ПРЕДЛАГАНЕТО .....	21
5.4. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР .....	22
5.5. ПЕРИОД И ПРОЦЕДУРА НА ПРЕДЛАГАНЕТО .....	22
5.5.1. НАЧАЛНА ДАТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО. СЪОБЩЕНИЕ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....	22
5.5.2. НАЧАЛНА И КРАЙНА ДАТА ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИ .....	22
5.5.3. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ЗАПИСВАНЕТО .....	22
5.5.4. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ОТ ЕДИН ИНВЕСТИТОР .....	22
5.6. УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	23
5.7. ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКА И ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ОТТЕГЛЯНЕТО ѝ .....	24
5.8. ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА .....	25
5.9. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ .....	26
5.10. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО .....	27
5.11. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО .....	27
<b>6. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ .....</b>	<b>28</b>
6.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ .....	28
6.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ, НАДЗОРНИТЕ ИЛИ 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. ....	28
6.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ .....	28
6.4. ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО ПО РАЗМЕР ПОДПИСКАТА .....	28
6.5. ПРОЦЕС ЗА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО ИМ АКЦИИ .....	28
<b>7. ЕМИСИОННА ЦЕНА .....</b>	<b>29</b>
<b>8. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА .....</b>	<b>30</b>
8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО .....	30

8.2. ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ И ПЛАТЕЖНИ АГЕНТИ.....	30
8.3. ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА .....	30
<b>9. ПАЗАРИ .....</b>	<b>31</b>
9.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....	31
9.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.....	31
9.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА.....	31
9.4. МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР .....	31
9.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ.....	31
<b>10. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....</b>	<b>31</b>
10.1. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАБРАНА ЗА РАЗПОРЕЖДАНЕ С АКЦИИ .....	31
<b>11. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.....</b>	<b>32</b>
<b>12. ОБЩИ НЕТНИ ПОСТЪПЛЕНИЯ И РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО .....</b>	<b>32</b>
<b>13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>33</b>
13.1. КОНСУЛТАНТИ ПО ЕМИСИЯТА .....	33
13.2. ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ .....	33
13.3. ДЕКЛАРАЦИИ И ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ .....	33
13.4. ИЗПОЛЗВАНА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ .....	33

## 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

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

- Маню Моравенов – Председател на СД и Изпълнителен директор;
- Светозар Абрашев – Зам. Председател и член на СД;
- Евгени Недев – член на СД;

Бизнес адресът на членовете на СД е гр. София, обл. София, ул. Три уши №6.

„ЕЛАНА Трейдинг“ АД (**“Мениджърът”**) се управлява от Съвет на директорите, който се състои от петима членове:

- Радослава Масларска – Председател на СД;
- Камен Колчев – Зам. председател на СД;
- Момчил Тиков – член на СД и Изпълнителен директор;
- Димитър Георгиев – член на СД;
- Татяна Пунчева-Василева – член на СД.

Бизнес адресът на членовете на СД на „ЕЛАНА Трейдинг“ АД е гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12.

Поради кратката си история, Дружеството няма изготвени годишни финансови отчети. Съставител на междинния финансов отчет на Дружеството към 31 март 2025 г. е „БД Консулти“ АД, ЕИК 207514472, представлявано от изпълнителния си директор Искрен Николов. Бизнес адресът на съставителя на финансовия отчет е гр. София, обл. София, ул. Три уши №6.

Поради кратката си история, Дружеството не е изготвяло одитирани финансови отчети, съответно не е избирало/назначавало одитор. Такъв ще бъде избран на първото редовно годишно Общо събрание на акционерите, което ще се проведе до 30 юни 2025 г.



## **2. СЪЩЕСТВЕНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА**

ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ ПРЕДСТАВЕНАТА ПО-ДОЛУ ИНФОРМАЦИЯ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯТА ЗА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СЪДЪРЖАЩА СЕ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ В ПРОСПЕКТА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ПРИДОБИЯТ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТТА В ПРЕДСТАВЯНЕТО НА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ ОТРАЗЯВА ВИЖДАНЕТО НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТНОСНО КОНКРЕТНАТА ИМ ЗНАЧИМОСТ КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

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

Към настоящия момент няма потвърден от страна на инвеститори интерес към закупуване на Предлаганите акции и последните не са приети за търговия на БФБ. Дружеството не може да гарантира, че Акции ще бъдат търгувани и че обемите на търговия с тези акции ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес.

След приемането за търговия на регулиран пазар на Акции няма сигурност, че ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях. Ако не се създаде и няма такъв пазар, пазарната цена и ликвидността на тези акции могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

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

Емисионната цена на акциите към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването на Предлагането. Промените в цената на акциите на „ИПО Растеж“ АД могат да бъдат породени както от фундаменталното състояние на Дружеството и компаниите в портфейла му, включително настоящи и очаквани финансови резултати от дейността им, така и от икономическите и пазарни условия в България и косвено от пазарните и икономически условия в световната икономика.

Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на Акции, каквито и преди са се проявявали по отношение на акции на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че е възможно подобни колебания да засегнат в неблагоприятна посока акциите на „ИПО Растеж“ АД.

Пазарната стойност на Акции ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези колебания на цените могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, от цената, за която е закупена. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в резултат на публично оповестена информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството и други съществени събития.

Дружеството не гарантира на инвеститорите, че цената на неговите акции ще се запази стабилна и/или ще повишава своята стойност в бъдеще. „ИПО Растеж“ АД или, доколкото е известно на Дружеството, други лица не възнамеряват да осъществяват изкупуване на акции на Дружеството с цел запазване и/или повишение на пазарната цена на акциите след осъществяването на увеличението на капитала.

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

Няма гаранция, че настоящите акционери ще участват в увеличението на капитала на Дружеството, както и че нови акционери ще запишат достатъчен брой 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 влагане на съответните суми в инвестиции с по-висока фиксирана или очаквана доходност.

#### **2.4. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ**

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна фондова борса от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за акционерите на „ИПО Растеж“ АД няма гаранция, че котирането на акциите на Дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност. Ниската ликвидност на БФБ води и до значителна амплитуда на движенията на ценните книжа и възможност цените да бъдат променени спекулативно от относително малки сделки.

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

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

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

Дружеството не развива собствена стопанска дейност, а дейността му зависи изцяло от развитието и финансовите резултати на компаниите, търгувани на регулиран пазар и на пазар BEAM, организирани от БФБ, в които то е инвестирало и от последващото управление на този портфейл от акции. Доколкото възможността за продажба на акции от портфейла зависи от пазарната конюнктура, а разпределението на дивиденди - от финансовите резултати и дивидентната политика на съответната компания от портфейла, Дружеството не може да разчита на постоянни и равномерни парични потоци. Това от своя страна може да се отрази върху способността му да генерира печалба, която да подлежи на разпределение.

Ако „ИПО Растеж“ АД не реализира печалба и свободни парични потоци, инвеститорите няма да получат дивиденди. Също така е възможно в рамките на дадени периоди или към дадени моменти паричните потоци и средства на Дружеството да се отклоняват съществено от неговата печалба и/или да не формират достатъчна наличност за изплащане на дивиденди. Допълнително, Дружеството не е приело конкретна дивидентна политика, изискващо задължително разпределение на определен процент на нетната печалба.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.10. РИСК ОТ ПРОМЯНА НА КОНТРОЛА**

Промяната на контрол може да възникне при придобиване на значителен пакет от акции от едно или група свързани лица, който пакет позволява оказване на съществено влияние върху Емитента. Предвид, че Дружеството понастоящем няма мажоритарни акционери, то рискът от промяна на контрол в резултат на текущото предлагане е нисък. Същевременно няма гаранции, че в резултат на бъдещи увеличения на капитала и/или пазарни покупки на акции от едно или група свързани лица няма да се стигне до ситуация, в която такава промяна на контрола да доведе до промяна на стратегията на развитие на Емитента, което би могло да се отрази неблагоприятно върху миноритарните акционери.

## **2.11. ВАЛУТЕН РИСК**

Инвеститорите следва да отчитат, че капиталовите ценни книжа са деноминирани в български лева. Неблагоприятна промяна на валутния курс на българския лев спрямо щатски долар може да направи инвестиция в ценните книжа неизгодна в съпоставка с алтернативна инвестиция в щатски долари или неизгодна при финансиране на инвестицията с паричен поток или дълг, деноминирани в щатски долари.

Също така с оглед очакванията България да влезе в еврозоната в срок от 1-2 години и обявената от всички институции и политически сили решимост за запазване на сегашния фиксиран курс на българския лев спрямо еврото към момента на влизане на България в еврозоната, смятаме, че рискът от обезценка на лева спрямо еврото и негативна промяна на фиксирания курс от 1.95583 лв. за евро за незначителен.

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

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

### 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

#### 3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Заедно с дълготрайните активи, оборотният капитал се счита за част от оперативния капитал и се изчислява като от текущите активи се приспаднат текущите пасиви.

Съгласно изготвен от Дружеството баланс към 31.03.2025 г. стойността на текущите активи е 103 хил. лв. като Дружеството няма текущи и нетекущи пасиви към тази дата.

На база на горепосочените стойности, както и на база актуалните тенденции от последните месеци, Дружеството е на мнение, че към датата на този Документ „ИПО Растеж АД“ разполага с достатъчно оборотен капитал за нуждите на дейността си.

#### 3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Емитентът декларира следното състояние на капитализация и задлъжнялост към 31.03.2025 г.:

Таблица 1: Отчет за финансовото състояние – Собствен капитал и пасиви

хил. лв.	31.03.2025*
Собствен капитал, общо	103
Пасиви, общо	0
в това число гарантирани и/или обезпечени задължения	0
Съотношение собствен капитал към пасиви	-

\*Изчисленията са базирани на неаудитирани индивидуални данни на Емитента към 31.03.2025 г.

Източник: „ИПО Растеж“ АД

Емитентът декларира, че няма косвена и/или условна задлъжнялост към 31.03.2025 г.

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

Пряко заинтересуван от Предлагането е „ИПО Растеж“ АД, като Емитент на новоиздадените ценни книжа.

Към датата на настоящия Документ между Дружеството и Мениджъра е сключен договор за консултантски услуги. Възнаграждението на Мениджъра не е необичайно по вид и условия. То е уговорено само в твърд размер и не зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на Емитента. Липсва конфликт на интереси на лицата, участващи в предлагането.

Към датата на настоящия Документ в настоящото Предлагане не са налице други договорености между Дружеството, негови акционери, Мениджъра, експерти и/или трети лица, въз основа на които Дружеството или негови акционери да дължат на горепосочените лица възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от това Предлагане.

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

Целта на настоящото публичното предлагане е набраният чрез подписката капитал да се използва за осъществяване на инвестиционната стратегия и цели на Дружеството и по-специално за участие в първични публични предлагания на пазар ВЕАМ и регулиран пазар на БФБ. Съгласно стратегията на Дружеството, то може да запише не повече от 30% от размера на едно IPO и да има не повече от 20% участие в капитала на един емитент.

Съгласно направените от мениджмънта на Дружеството разчети набраните средства ще бъдат достатъчни за финансиране на инвестиционната стратегия през следващите три години. На база информацията за осъществяваните първични публични предлагания на пазар ВЕАМ и регулиран пазар на БФБ през

последните четири години, както и увеличения на капитала на тези дружества за същия период, са направени следните допускания:

- Да се запази същия среден брой IPO-та и увеличения на капитал през всяка от годините в периода 2025г.-2027г. – 6 предлагания на година;
- Дружеството да участва в около 50% от предложените IPO-та всяка година – 3 на брой;
- Да се запази средния размер на набран капитал от едно IPO през всяка от годините в периода 2024 г.-2026 г. – около 4 млн. лв.;
- Дружеството да запише по около 25% от набрания капитал или по около 1 млн. лв. във всяко от избраните от него IPO-та;
- През 2025г. се предвижда Дружеството да инвестира в общо 2 /две/ IPO-та през втората половина на годината;
- През 2026г. и 2027г. се предвижда Дружеството да инвестира в 3 /три/ IPO-та през всяка от двете години.

Всички горепосочени допускания са направени единствено за целите на прогнозата и не могат да бъдат потвърдени от независима страна. Възможно е заложения среден брой IPO-та, както и броят на IPO-та, в които Дружеството ще участва, да се различава от реалния по причини извън контрола на Дружеството (включително неблагоприятни пазарни условия, липса на качествени емитенти в съответния период, липса на достатъчно голям фрий-флоут и др.) В инвестиционната стратегия на Дружеството не са заложили специфични предпочитания към определен сектор от икономиката или към определен тип емитенти. В тази връзка, Дружеството ще разглежда всички IPO-та и Емитенти на общо основание.

Конкретното разходване на средствата не може да бъде определено на този етап, доколкото то зависи от броя, качеството и размера на първичните публични предлагания, които ще бъдат осъществени през следващите две-три години на регулиран пазар или пазар BEAM на БФБ. Няма как на този етап да се диференцира и разходването на средствата при минималния и максималния записан размер на емисията.

При липса на достатъчно свободни средства за участие в IPO, Дружеството ще планира последващо увеличение на капитала чрез публично предлагане на БФБ.

С цел оптимизиране на краткосрочната ликвидност на Дружеството, мениджмънтът на „ИПО Растеж“ АД възнамерява да инвестира свободните си средства в банкови депозити при спазване на ограниченията за не повече от 20% от активите и не повече от 3 млн. лв. в една банка.

Постъпленията от емисията няма да се използват за придобивания на материални активи или за придобиване на други активи, различни от инвестиции в IPO или увеличения на капитал на дружества, осъществили преди това IPO на пазар BEAM или регулиран пазар, организирани от БФБ, в които “ИПО Растеж” АД притежава дял.

## **4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

### **4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Ценните книжа, предмет на Предлагането, са обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции, даващи на притежателя си право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

ISIN кодът на емисията акции на „ИПО Растеж“ АД е **BG1100007258**.

### **4.2. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Акциите-предмет на предлагането, са безналични. Книгата на акционерите на “ИПО Растеж” АД се води от [„ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР” \(ЦД\)](#), с адрес: гр. София, ул. Три уши № 6, ет. 4.

### **4.3. ПРИЛОЖИМО ПРАВО**

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

### **4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА**

Валутата на емисията акции е български лева.

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

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми.

Обикновените акции на Дружеството, които са предмет на Предлагането, дават равни права на притежателите си.

Уставът (под условие) на Емитента, приложен към настоящия Проспект, допуска издаването на акции с особени права (привилегировани акции). Привилегированите акции могат да бъдат от различни класове, както и да бъдат издадени без право на глас. Правата по привилегированите акции се определят в решението на Общото събрание на акционерите, с което е одобрено издаването им. Към датата на настоящия Документ, Дружеството не е издавало и не планира издаването на привилегировани акции.

Уставът (под условие) на Емитента не предвижда ограничения при упражняване на правата по неговите акции. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг вид ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

Дружеството може да изкупува собствени акции въз основа на решение на ОСА и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред. Към датата на настоящия Документ, Дружеството не е издавало и не предвижда издаването на акции със специфични права на обратно изкупуване преди или след датата на Предлагането.

#### **4.5.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ**

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

Към настоящия момент Дружеството няма разписана в Устава или друг корпоративен документ дивидентна политика, която да предвижда задължителното разпределяне на фиксиран дял от печалбата или да предвижда такова разпределение на печалбата по друг начин. Дружеството разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в ТЗ, ЗППЦК и Устава на Дружеството.

Решение за разпределяне на дивидент и за размера на този дивидент се взема от Общото събрание на акционерите по предложение на Съвета на директорите, след одобрение на годишния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в ТЗ и ЗППЦК. В случай, че ОСА приеме решение за разпределяне на дивидент, печалбата на Дружеството се разпределя в съответствие с Устава и при спазване условията на чл. 247а от ТЗ.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент след надлежната му легитимация.

Уставът (под условие) на Емитента не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и специални процедури за получаване на дивиденти от непребиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 60-дневен срок от провеждането на съответното общо събрание. Изплащането на дивидента се извършва с помощта на ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане, чрез неговата система след отчисляване на дължимите данъци, ако има такива. ЦД разпределя дивидентите по сметка на инвестиционните посредници, в които се съхраняват акциите.

В случаите, когато акциите са по собствена сметка, дивидентът се изплаща с помощта на финансова институция, като решение за това се взема от ОСА, на което е гласуван дивидента. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 60 дневен срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

#### 4.5.2. ПРАВО НА ГЛАС

Общото събрание (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 като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на ОСА. ЦД предоставя на Дружеството списъци на акционерите към горепосочената дата и на чуждестранните лица по [чл. 136, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа \(ЗППЦК\)](#).

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

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

Публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за Общото събрание или при поискване след свикването му. Дружеството публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, Дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Публичното дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

В устава на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на Дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и



пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели. Към датата на този Документ, Уставът (под условие) на Емитента не предвижда такива допълнителни изисквания относно упълномощаването.

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

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

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

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

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

Изключение от горепосочения ред при увеличаване на капитала само с права е налице при увеличение на капитала, в което имат право да участват единствено работници или служители или членове на Съвета на директорите (по реда на [чл. 112, ал. 3 и 4 от ЗППЦК](#)), както и при увеличаване на капитала за осъществяване на вливане, търгово предлагане за замяна на акции или за осигуряване на правата на притежателите на варианти или конвертируеми облигации);

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

Уставът (под условие) 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. 4.5.1.

#### 4.5.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

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

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

#### 4.5.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

- Право на всеки акционер при емисия на конвертируеми облигации или варианти, да придобие финансови инструменти от емитирания клас, които съответстват на неговия дял в капитала преди емисията;
- Право на 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 обявления дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване, право да бъдат задавани въпроси на ОСА;
- Защитни права, в т.ч. право да се иска от окръжния съд по седалището на Дружеството отмяна на решение на ОСА, противоречащо на повелителни разпоредби на закона или на устава, право на иск за защита на правото на членство и отделни членствени права при нарушаването им от органи на Дружеството, право да се иска назначаване на регистрирани одитори от Агенцията по вписванията при липса на избрани такива.

#### 4.5.7. 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 3% (три процента) собствени акции с право на глас само в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване и само при условията и реда на търгово предлагане по [чл. 149б от ЗППЦК](#).

Извън тази хипотеза в решението си ОСА определя:

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

Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите.

За изкупуването се прилагат изискванията на [чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК](#) и съответните разпоредби на [Търговския закон](#) (ТЗ). Решението за обратно изкупуване се вписва в ТР.

#### 4.5.8. 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.

#### 4.5.9. ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

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

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на неговите членове на управителните и контролните органи и на прокуристите;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на ОСА на Дружеството или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА по реда на [чл. 223а от ТЗ](#);
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала, могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

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

#### **4.6. ПРИВИЛЕГИРОВАНИ АКЦИИ**

Съгласно приетия под условие Устав, Дружеството може да издава акции с особени права (привилегировани акции). Привилегированите акции могат да бъдат от различни класове, както и да бъдат издадени без право на глас. Съгласно нормативната уредба, не могат да бъдат издавани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

Привилегированите акции могат да осигуряват гарантиран или допълнителен дивидент, както и други права, предвидени в устава на Дружеството. Правата по привилегированите акции се определят в решението на ОСА, с което е одобрено издаването им.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството не е издавало и не планира издаването на привилегировани акции, а в Устава (под условие) не са предвидени допълнителни права за привилегированите акции.

#### **4.7. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ**

Съгласно Устава (под условие) на Емитента, всички акции от капитала на Дружеството са свободно прехвърляеми между акционери или между акционери и трети лица и се прехвърлят съобразно реда за прехвърляне на безналични акции при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книги са предвидени в [ЗАКОНА ЗА ОСОБЕНИТЕ ЗАЛОЗИ](#) (при учредяване на особен залог върху акциите), [ЗАКОНА ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА ФИНАНСОВО ОБЕЗПЕЧЕНИЕ](#) (при предоставяне на акциите като финансово обезпечение), [ГРАЖДАНСКИЯ ПРОЦЕСУАЛЕН КОДЕКС](#) (при налагане на заповест върху акциите в обезпечително или изпълнително производство), както и в [НАРЕДБА № 38](#) на КФН.

#### **4.8. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

След приключване на публичното предлагане съгласно настоящия Проспект и допускането на акциите от капитала му до търговия на регулиран пазар на БФБ, Емитентът ще стане публично дружество и неговите акции могат да бъдат обект на търгово предложение при определени случаи, които са описани в [чл. 149-155 от ЗППЦК](#) случаи.

Приложимото към Дружеството (след придобиване на статут на публично дружество) законодателство, уреждащо търговите предложения, не съдържа разпоредби, които евентуално могат да осуетят тези търгови предложения. Независимо от това, следва да се отчита, че са налице конкретни нормативни изисквания относно принципите на осъществяване на търгово предлагане, съдържанието на предложенията и определянето на цената, като търговите предложения подлежат на разглеждане от страна на КФН и съответно публикуването им може да бъде забранено при несъответствие с изискванията на закона или накърняване на интересите на акционерите.

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 в случаите по [чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК](#) най-малко 95 на сто от гласовете в ОСА на публичното дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие.

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

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект към Емитента не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане на Дружеството в друго дружество, включително няма действащи и не са приложими правила за принудително изкупуване и разпродажба по отношение на акциите, емитирани от Дружеството.

#### **4.9. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА**

От учредяването на Дружеството на 27.01.2025 г. до момента на текущата финансова година към акционерите на Емитента не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на Дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на Дружеството.

#### **4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ**

Съгласно Параграф 47 от Преамбюла на Регламент (ЕС) 2017/1129 по отношение на данъците проспектът следва да съдържа само предупреждение, че данъчното право на държавата-членка на инвеститора и държавата-членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху дохода, получен от ценните книжа, освен когато става дума за специален данъчен режим.

Инвестицията в Предлаганите акции не е свързана със специален за този вид инвестиции данъчен режим.

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата на инвеститора и на Република България може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

##### **4.10.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

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 относимите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите на Дружеството, и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции на Дружеството.

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

##### **4.10.2. КАПИТАЛОВИ ПЕЧАЛБИ**

Съгласно разпоредбите на 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 регулиран пазар, както и от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК („Разпореждане с Финансови Инструменти“) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ). Доходите, реализирани при разпореждане с акции на Дружеството, извън хипотезите на Разпореждане с Финансови Инструменти, се облагат на годишна база, като облагаемият доход от продажба или замяна на акции е сумата от реализираните през годината печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината

загуби, определени за всяка конкретна сделка; прилага се данъчна ставка в размер 10% върху общата годишна данъчна основа.

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

С реализираната капиталова печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица (чл. 44, ал. 1 във вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на 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). Печалбата от разпореждане с финансови инструменти извън хипотезите на Разпореждане с Финансови Инструменти се облага по общия ред, съответно реализираната печалба или загуба се отразяват в данъчната основа.

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 от ЗКПО). Печалбата на чуждестранни юридически лица от разпореждане с финансови инструменти извън хипотезите на Разпореждане с Финансови Инструменти, която не е реализирана чрез място на стопанска дейност, се облага 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.

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, нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство.

#### 4.10.3. ДИВИДЕНТИ

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества, местни юридически лица, които участват в капитала на дружество като представител на държавата, доколкото е приложимо, договорен фонд) 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 от ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1, във вр. чл. 200, ал. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството в полза на български търговски дружества, 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).

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

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

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, нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство.

## 5. УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

### 5.1. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

Времевият график и датите, посочени по-долу, подлежат на промяна без предварително уведомление. Позоваванията на часове от деня са по Източноевропейско време ЕЕТ (освен ако е указано друго).

Таблица 3: Прогнозен график на предлагането

Дата на одобрение на Проспекта	-	23.5.2025 г.
Дата на публикуване на Проспекта	-	27.5.2025 г.
Дата на публикуване на Съобщението за предлагането (Начална дата на предлагането):	-	27.5.2025 г.
Дата за записване на Предлаганите акции:	-	04.6.2025 г.
Дата на уведомление за резултатите от подписката:	-	05.6.2025 г.
Регистрация на увеличението на капитала в ТР:	-	11.6.2025 г.
Регистриране на Акции в ЦД:	-	12.6.2025 г.
Вписване на емисията в регистъра на КФН:	-	17.6.2025 г.
Приемане на акциите за Търговия на БФБ:	-	19.6.2025 г.

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

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

Акциите от увеличението на капитала на Емитента – предмет на първично публично предлагане, се предлагат и ще бъдат издадени съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 17.03.2025 г. за увеличение на капитала на Дружеството чрез публично предлагане по реда на ЗППЦК.

На свои заседания от 17.03.2025 г. и от 29.04.2025 г. Съвета на директорите на Дружеството е определил параметрите и условията на първичното публично предлагане, които не са посочени изрично в решението на Общото събрание на акционерите, съгласно изрично овластяване в този смисъл и е приел проект на Проспект, като Проспектът в настоящата си редакция е приет на заседание на Съвета на директорите на Дружеството от 30.04.2025 г.

### 5.3. УСЛОВИЯ, НА КОИТО ПОДЛЕЖИ ПРЕДЛАГАНЕТО

Правилата, на които е подчинено публичното предлагане на акциите, са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Регламент (ЕС) № 2017/1129, Делегиран регламент (ЕС) 2019/980, Делегиран регламент (ЕС) 2019/979, Наредба № 38 на Комисията за финансов надзор на Република България за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и Правилника за дейността на Централен депозитар АД.

Предлагането се осъществява единствено на територията на Република България. Предлаганите акции могат да бъдат записани от всяко местно и чуждестранно лице, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони.

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

Предмет на предлагането са до 10 500 000 (десет милиона и петстотин хиляди) броя нови, обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, предложени за записване чрез публична подписка съгласно с условията на този Проспект. Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 1.10 (един и десет) лева всяка.

Подписката ще се счита за успешна при записани не по-малко от 10 000 000 (десет милиона) броя нови 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.

#### **5.5. ПЕРИОД И ПРОЦЕДУРА НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

##### *5.5.1. НАЧАЛНА ДАТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО. СЪОБЩЕНИЕ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ*

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Емитентът ще публикува Съобщение за публичното предлагане („Съобщението“), в което ще бъдат посочени начална и крайна дата на подписката, номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта, мястото, времето и начина на запознаване с Проспекта. Съобразно [чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК](#) Съобщението за публичното предлагане ще бъде публикувано на интернет страницата на Емитента - [www.bse-sofia.bg/ipo-growth](http://www.bse-sofia.bg/ipo-growth), и на интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник, участващ в предлагането - [www.elana.net](http://www.elana.net), 7 (седем) дни преди началния срок на подписката. Датата на публикуване на Съобщението е начална дата на публичното предлагане.

##### *5.5.2. НАЧАЛНА И КРАЙНА ДАТА ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИ*

Заявки за придобиване на Предлаганите акции, съгласно този Проспект, могат да бъдат подавани на първия работен ден, следващ изтичането на седем дни от публикуване на Съобщението за публичното предлагане („Дата за подаване на заявки“).

Срокът, до изтичане на който могат да бъдат подавани заявки за придобиване на Предлаганите акции съгласно този Проспект, е краят на Call фазата на IPO аукциона на публичното предлагане.

Не се допуска записване на нови акции преди и след Датата за подаване на заявки.

##### *5.5.3. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ЗАПИСВАНЕТО*

Срокът може да бъде еднократно удължен с до 60 дни, като в този случай Емитентът внася съответните поправки в Проспекта и уведомява КФН, публикува информация за удължаването на срока на интернет страницата си ([www.bse-sofia.bg/ipo-growth](http://www.bse-sofia.bg/ipo-growth)), уведомява упълномощения инвестиционен посредник за удължаването на срока, като упълномощеният инвестиционен посредник обявява удължаването на срока на интернет страницата си ([www.elana.net](http://www.elana.net)). В случай на удължаване на срока Крайната дата за подаване на заявки е последният ден от удължения срок.

##### *5.5.4. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ОТ ЕДИН ИНВЕСТИТОР*

Минималното количество акции, което един инвеститор може да запише, е 1 акция.

Максималното количество акции, което един инвеститор може да запише е до размера на максималното количество Предлагани акции.

## 5.6. УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

След потвърждение на Проспекта, публичното предлагане ще бъде извършено на Българска Фондова Борса АД („БФБ“), Сегмент за първично публично предлагане, чрез механизма Аукцион за Първично Публично Предлагане („IPO Аукцион“) на фиксирана цена и пропорционално разпределение по „метода на най-големия остатък“, когато в края на фазата за въвеждане на поръчки е налице Презаписване. Предлагането ще се осъществи чрез регистрация на емисията Предлагани акции по реда, предвиден в Правилника за дейността на Централен депозитар АД.

Аукционът за първично публично предлагане ще се проведе на Сегмента за първично публично предлагане на БФБ и ще премине през следните етапи:

### А. ОБЯВЯВАНЕ НА ДАТАТА И ЧАСА ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА АУКЦИОНА, БРОЙ АКЦИИ, ПРЕДЛОЖЕНИ ЗА ПРОДАЖБА И ЦЕНА.

Обявяването на датата и часа за провеждане на аукциона, както и броя акции, които ще бъдат предложени за продажба (10 500 000 броя) и цената (равна на емисионната стойност) ще бъдат публикувани в Съобщението за публично предлагане.

### Б. PRE-TRADE ФАЗА

Преди стартиране на кол-фазата на аукциона (фаза за въвеждане на поръчки) акциите - предмет на Предлагането, аукционът е във фаза pre-trade (book). По време на предварителната фаза чрез търговската система на БФБ се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки.

### В. CALL ФАЗА НА АУКЦИОНА

Съгласно определения час на стартиране на аукциона, фазата преминава в call-фаза като в търговската система се обявява предварително определената фиксирана емисионна цена на предлагането. По време на call-фазата чрез търговската платформа на БФБ се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки. Ако бъде въведена поръчка за покупка на цена, по-ниска от емисионната стойност, то тя няма да бъде зачетена като валидна.

Всеки участник може да въвежда в търговската система неограничен брой поръчки. По време на call-фазата всеки участник вижда само своите поръчки и има възможност да редактира параметрите им по време на тази фаза.

### Г. FREEZE ФАЗА

След приключване на кол-фазата, аукционът преминава към freeze фаза. По време на тази фаза се прекратява на процеса на въвеждане на поръчки за покупка, като не се допуска въвеждане на поръчки от страна на пазарните участници. Единствено Мениджърът може да подава поръчки по време на тази фаза.

По време на тази фаза участниците на пазара все още ще могат да виждат собствените си поръчки, както и тези на тяхната потребителска група, но въвеждането, модификацията или изтриването на поръчки се деактивира, за да може Мениджърът да оцени пазарната ситуация.

Поръчката “продава” се въвежда служебно от Борсата от името на Мениджъра с лимитирана цена, равна на определената предварително емисионна стойност на акциите 1.10 лв.

В рамките на аукциона ще бъдат предложени до 10 500 000 (десет милиона и петстотин хиляди) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството.



#### Д. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ИЗПЪЛНЕНИЯ ОБЕМ ПОРЪЧКИ

Въпреки, че при настоящото Предлагане, емисионна цена е предварително фиксирана, могат да бъдат подавани лимитирани и пазарни поръчки, като всички поръчки се подават на фиксирана цена, равна на емисионната стойност от 1.10 лв.

Допуска се въвеждане на следните видове поръчки:

- А. Лимитирани поръчки – поръчки за покупка на определено количество финансови инструменти при посочена лимитирана цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи финансови инструменти на определената емисионна цена на предлагането.
- Б. Пазарни поръчки – поръчки за покупка на определено количество финансови инструменти, които не съдържат цена. С подаването на пазарна поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи финансови инструменти на определената емисионна цена на предлагането.

Доколкото при настоящото Предлагане, определената емисионна цена е предварително фиксирана, всички поръчки „купува“ се удовлетворяват на една и съща цена – 1.10 лв.

При приключване на аукциона, в случай че търсенето надвишава предлагането („Презаписване“), се пристъпва към удовлетворяване на поръчките по „метода на най-големия остатък“.

При прилагането на горепосочения метод, общия брой на финансови инструменти, заявени за записване от всеки инвеститор, следва да бъде разделен с коефициент, равен на общото количество на всички подадени поръчки за записване на акции, разделен на общия брой акции, предлагани за записване, които трябва да бъдат разпределени.

$$\text{Коефициент} = \frac{X}{Y}$$

където:

X = общото количество на всички подадени поръчки за записване на акции, а

Y = общия брой акции, предлагани за записване.

При делението на количеството на всяка въведена поръчка с коефициента се получава цяло число и остатък - обикновена правилна дроб. Всеки инвеститор получава толкова броя финансови инструменти колкото е полученото цяло число. По този начин е възможно да останат неразпределени финансови инструменти, чийто брой е равен на сумата на остатъците.

Инвеститорите получават до един допълнителен финансов инструмент по следното правило: Първо получава по един финансов инструмент допълнително инвеститорът, подал поръчка с най-голям остатък, втори - инвеститорът със следващия по големина остатък и така, докато се разпределят всички неразпределени финансови инструменти.

#### 5.7. ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКА И ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ОТТЕГЛЯНЕТО ѝ

Придобиване на акции се извършва като за целта се подават нареждания по образец при някой от инвестиционните посредници, членове на БФБ АД и на Централен депозитар АД.

За придобиване на Предлаганите акции съгласно настоящия Проспект, инвеститорите подават заявки, съдържащи най-малко следните реквизити:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (идентификационен код, БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако



инвеститорът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;

- емитент, LEI код на Емитента и ISIN код на Предлаганите акции;
- брой на записваните акции, за които се отнася заявката;
- обща стойност на 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 с представено изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции, който се легитимира с изискваните документи съгласно процедурата за идентификация и представителство на съответния инвестиционен посредник (в зависимост от това дали е местно или чуждестранно юридическо лице).

Към съответната заявка се прилагат изискваните документи съгласно процедурата за идентификация и представителство на съответния инвестиционен посредник и Наредба 38 на КФН.

Заявки могат да се подават:

- в офисите на Мениджъра на емисията - ИП “ЕЛАНА Трейдинг” АД;
- в офисите на съответния лицензиран инвестиционен посредник-член на „Централен депозитар“, при който се водят клиентските сметки на лицето, което ще инвестира;

на Датата за подаване на заявки от 9:00 до края на Call фазата на IPO аукциона на публичното предлагане.

„ЕЛАНА Трейдинг“ АД, или съответния инвестиционен посредник, приемащ заявката, 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.

„ЕЛАНА Трейдинг“ АД, като инвестиционен посредник, приемащ и обработващ заявките, има право да изготвя и изисква попълването на определени от него форми на заявки както с посоченото, така и с определено от него допълнително съдържание.

Инвеститор, подал заявка за записване на акции, може да се откаже от записаните акции само по реда на чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129 и само в случай на публикувано допълнение на Проспекта по реда на чл. 89с от ЗППЦК с писмена декларация, подадена в срок 3 работни дни от публикуване на допълнението при инвестиционния посредник, чрез който е подадена заявката за записване.

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

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

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

1. 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, с действие или бездействие нарушават този закон, актовете по прилагането му и/или

приложимите актове на Европейския съюз, с изключение на глава шеста и глава тринадесета на този закон, Регламент (ЕС) 2017/1129, Регламент (ЕС) 2020/1503 и актовете по прилагането им, решения на комисията или на заместник-председателя, на одобрени от комисията вътрешни актове на "Централен депозитар" АД, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят, КФН, може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа;

2. В периода между издаване на потвърждението на Проспекта и крайния срок на Предлагането Емитентът е длъжен най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви Допълнение към Проспекта и да го представи в КФН. КФН се произнася по Допълнението в срок до 5 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи – от получаването им. КФН отказва да одобри Допълнението, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай, КФН може да спре окончателно Предлагането или търговията с акциите по реда на [чл. 212 от ЗППЦК](#);
3. След допускането на акциите до търговия, при установяване извършване на нарушения на [ЗПФИ](#), на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз или други одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на КФН или на Зам.-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност на Комисията или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти;
4. БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в [Правилата на регулирания пазар](#), ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;
5. За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по [ЗМПЗФИ](#), на приложимите актове на ЕС, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или при застрашаване интересите на инвеститорите, Зам.-председателят на КФН може да спре търговията с определени финансови инструменти.

#### **5.9. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНЕ АКЦИИ**

Придобитите акции се заплащат по сметка на съответния инвестиционен посредник, където е подадена поръчка, при подаване на поръчка или в рамките на периода на сетълмент. Инвестиционните посредници заплащат акциите, закупени за техни клиенти и/или за собствена сметка, при условията на „доставка срещу плащане“ и съгласно правилата на Централен депозитар АД. Мениджърът, съответно инвестиционните посредници, подават съобщение до „Централен депозитар“ АД за всяка покупка/продажба на Предлаганите акции.

Сумите от заплащането на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на Емитента, която ще бъде посочена в съобщението за публично предлагане по [чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК](#).

Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

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

В седемдневен срок от Датата на подаване на заявки, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН („Уведомлението“) относно резултата от предлагането, съдържащо следната информация; общия брой записани и продадени акции; сумата, получена от Емитента срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането. Към уведомлението Дружеството ще приложи удостоверение от ЦД за регистриране на емисията и банково удостоверение, удостоверяващо извършените вноски за записаните акции.

В горепосочения срок, информацията за резултата от предлагането ще бъде оповестени чрез публикации на интернет - адресите на Емитента и „ЕЛАНА Трейдинг“ АД.

#### **5.11. 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 10 000 000 нови акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай, Дружеството уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение Емитентът уведомява банката за резултата от подписката и го оповестява на интернет страницата си и на тази на Инвестиционния посредник.

При неуспешно провеждане на публичното предлагане, Емитентът или Мениджърът в срок до 7 дни публикува на интернет страниците на Емитента и Мениджъра, Покана до лицата, записали и заплатили Предлаганите 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 уведомлението по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК (уведомлението до КФН за резултатите от подписката), заедно с начислените от банката, при която е открита набирателната сметка лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в Поканата.

Емитентът или Мениджърът уведомява писмено в седемдневен срок и „Централен Депозитар“ АД за горното обстоятелство и заявява изготвяне на списък на членовете на „Централен Депозитар“ АД, взели участие в Предлагането съдържащ броя на придобитите от тях и техни клиенти финансови инструменти и сумата, която са заплатили за придобиването им.

Горепосоченият ред се прилага и в случай, че предлагането завърши успешно, но по някаква причина увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър. В този случай, Емитентът или Мениджърът уведомяват КФН в срок от 3 работни дни от влизане в сила на постановления отказ. Комисията по предложение на заместник-председателя отписва Емитента, съответно емисията ценни книжа, от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, освен ако в срок до 10 работни дни от влизане в сила на постановления отказ по изречение първо Емитентът не представи доказателства за предприети от него допълнителни действия за вписване на увеличаването на капитала си в Търговския регистър.

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

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

Ценните книжа се предлагат при условията на публично предлагане. Няма ограничение по отношение на категориите инвеститори, за които е допустимо придобиване на ценните книжа, доколкото те отговарят на изискванията за некомплексен финансов инструмент, съгласно действащото законодателство в ЕС.

Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

### **6.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ, НАДЗОРНИТЕ ИЛИ 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.**

Доколкото е известно на Емитента, членовете на Съвета на директорите не възнамеряват да участват в публичното предлагане.

На Емитента не е известно дали неговите досегашни главни акционери ще участват в увеличението на капитала.

Към датата на този Документ, Дружеството не разполага с информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от пет на сто от предлаганите ценни книжа.

### **6.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ**

Няма план за предварително разпределение на акциите, съответно оповестяване на предварително разпределение на предлагането не е приложимо и допустимо в настоящото производство.

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на Съвета на директорите на Дружеството, настоящи или бивши служители на Емитента). Не се допуска преференциално третиране за определени преференциално третирани групи (включително програми за приятели и семейства) при разпределението.

Не се допускат съставни подписки.

### **6.4. ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО ПО РАЗМЕР ПОДПИСКАТА**

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

### **6.5. ПРОЦЕС ЗА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ИМ АКЦИИ**

Инвеститорите, чиито заявки са класирани и приети за пълно или частично изпълнение (при Презаписване), ще бъдат уведомени чрез инвестиционния посредник, чрез който са подали заявката до края на деня, следващ Датата за подаване на заявки, от Мениджъра на емисията за разпределените им акции. Уведомленията се извършват чрез електронна комуникация.

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията

акции в ЦД. ЦД ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени Предлагани акции. Акциите на лицата ще бъдат разпределени по съответните подсметки на инвестиционни посредници, чрез които е подадена Заявката.

При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи за записаните от тях Предлагани акции. Издаването на удостоверителни документи се извършва от ЦД чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД и вътрешните актове на посредника.

## **7. ЕМИСИОННА ЦЕНА**

Емисионната стойност на една Предлагана акция е 1.10 лв., определена с решение от Общото събрание на акционерите от 17.03.2025 г. Решението е взето с отчитане на текущото финансово състояние на Дружеството, перспективите му за развитие, както и емисионната стойност, по която са записали акции учредителите на Дружеството.

Емисионната стойност на новите акции е по-висока от балансовата стойност на една акция съгласно последния изготвен към датата на вземане на решение за увеличението междинен отчет на „ИПО Растеж“ АД към 31.03.2025 г., като по този начин емисионната стойност не е в противоречие с разпоредбата на чл. 89р, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Емисионната стойност е одобрена от ОСА, оповестена в настоящия Проспект и не подлежи на изменение, договаряне или допълнително оповестяване.

Индивидуалните инвеститори и Институционалните инвеститори няма да заплащат други допълнителни разходи или такси във връзка с подаването на заявки за покупка, освен разходите, свързани с откриване и поддържане на сметка за ценни книжа (такива разходи няма да възникнат, ако инвеститорът вече разполага с такава сметка) и/или брокерски комисиони, съгласно съответните споразумения или съгласно вътрешните правила и тарифата на съответния инвестиционен посредник, който приема такива заявки за покупка, или банкови такси, ако такива се удържат. Няма допълнителни разходи и/или такси, които ще се начисляват на лицата, записващи Предлаганите акции. Всички разходи по Предлагането са за сметка на Дружеството.

С оглед взетото решение Дружеството да придобие качество на публично дружество в резултат на увеличение на капитала посредством първично публично предлагане и последващо допускане на акциите от капитала на Емитента до търговия на регулиран пазар и очакваните ефекти от това с решение на Общото събрание на акционерите, последните са се отказали от правото си да придобият преимуществено от Предлаганите акции и тези акции ще се предлагат директно на инвеститорите, които са облагодетелствани от това решение за отказ.

Не е налице разминаване между цената на публично предлагане и ефективната цена, при която учредителите на Дружеството, (сред които има свързани с членове на Съвета на директорите лица), са записали акции на Дружеството при учредяването му на 27.01.2025г.

## **8. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА**

### **8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

С решение на Съвета на директорите на Дружеството за Мениджър на Емисията е избран ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД. Последният се е задължил да извърши необходимите действия във връзка с публичното предлагане на Дружеството, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на институционални, и широк кръг инвеститори на територията на България, да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството и заплатят емисионната им стойност

### **8.2. ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ И ПЛАТЕЖНИ АГЕНТИ**

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

Банката, в която ще се открие специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена в Съобщението за публично предлагане [по чл. 89г, ал. 1 от ЗППЦК](#).

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

### **8.3. ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА**

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане, съответно няма и няма да има лица, които ще поемат цялата или част от емисията.

## **9. ПАЗАРИ**

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

Предлаганите ценни книжа ще бъдат обект на заявление за допускане до търговия на БФБ. Не се предвижда допускане до търговия на регулиран пазар на друга държава-членка на ЕС или на пазар на трета държава, на пазар за растеж на МСП или на МСТ. Инвеститорите следва да отчитат, че допускането до търговия може да не бъде непременно одобрено.

След регистриране на Новите акции в ЦД, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Съгласно приложения прогнозен график, допускането до търговия се очаква да стане до 10 дни след края на публичното предлагане.

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

Към датата на Проспекта няма допуснати до търговия капиталови или дългови ценни книжа на Емитента на регулирани пазари или пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или МСТ.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари освен БФБ.

### **9.3. 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 допускане до търговия на БФБ.

### **9.4. МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР**

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които като маркет-мейкъри по смисъла на [Правилника на БФБ](#) да осигуряват ликвидност на акциите чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“.

### **9.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ**

Дружеството, както и акционерите му, не са предвидили каквито и да е действия за ценовото им стабилизиране при търговията им на БФБ.

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

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

### **10.1. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАБРАНА ЗА РАЗПОРЕЖДАНЕ С АКЦИИ**

Към датата на този Документ няма налични споразумения за забрана на разпореждане с акции (lock-up agreements) между (който и да е от) настоящите акционери на Дружеството и/или между него/тях и трети лица.

## 11. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

„Разводняване на капитала (на стойността на акции)“ е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на емитиране на акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Съгласно условията на Предлагането, емисионната стойност на новите акции (1.10 лв.) е по-висока от балансовата стойност на една акция съгласно изготвения междинен отчет на „ИПО Растеж“ АД към 31.03.2025 г. и съответно не е налице разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансова стойност на акция.

Непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, е равно на дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин, при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, който не е участвал в него чрез записване на нови акции, ще разведни участието си с 99.01%, а при максимално увеличение на капитала - с 99.10%.

## 12. ОБЩИ НЕТНИ ПОСТЪПЛЕНИЯ И РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Разходите, свързани с публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на “ИПО РАСТЕЖ” 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.

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

Посочените еднократни разходи възлизат на 0.0026 лв. на акция при минимално записан размер на емисията и 0.0025 лв. при максимално записан размер на емисията и се поемат изцяло от Дружеството.

Таблица 4: Разходи на Емитента по настоящата емисия

Вид разходи (приблизителни, в лв.)	Минимално записване	Максимално записване
Такса за потвърждение на проспект от КФН	5 000	5 000
Такси към Централен депозитар АД*	2 000	2 000
Допускане до търговия на БФБ	2 100	2 100
Възнаграждение за инвестиционния посредник **	15 000	15 000
Маркетинг на емисията	2 000	2 000
<b>Общо:</b>	<b>26 100</b>	<b>26 100</b>

\*Таксата за ЦД включва таксата за необходимите кодове, такса за регистрация на новоемитираните акции. Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата за регистрация на новоемитираните акции е записана с нейната минимална стойност

\*\*Възнаграждението на Инвестиционния посредник е за администриране и регистриране на емисията, включително изготвяне на всички части на Проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа.

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

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

При записване и заплащане на минималното изисквани акции (10 000 000 броя) за успешно публично предлагане, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 10 973 900 лв. При записване и заплащане на максималното предложено количество акции (10 500 000 броя) от увеличението на капитала на „ИПО Растеж“ АД, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 11 523 900 лв.



### **13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

#### **13.1. КОНСУЛТАНТИ ПО ЕМИСИЯТА**

В настоящия Документ за ценни книжа не са посочени, съответно по настоящата емисия не са били включени консултанти, различни от Мениджъра на емисията – ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД.

#### **13.2. ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ**

В настоящия Документ за ценни книжа няма одитирана от регистрирани одитори информация, за която одиторите са изготвили доклад.

Поради кратката си история, Дружеството не е изготвяло одитирани финансови отчети, съответно не е избирало/назначавало одитор. Такъв ще бъде избран на първото редовно годишно Общо събрание на акционерите, което ще се проведе в срок до 30 юни 2025 г.

#### **13.3. ДЕКЛАРАЦИИ И ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ**

В настоящия Проспект не е използван запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт.

#### **13.4. ИЗПОЛЗВАНА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ**

Източниците на информацията, която е получена от трети страни, са следните: Българска народна банка, Европейска централна банка, Федерален резерв на САЩ, Евростат, Агенция по вписванията към министъра на правосъдието на Република България.

Информацията за пазара се основава както на публични източници, посочени по-горе, така и на данни от собствени проучвания на Емитента, публикации в пресата и собствени пазарни проучвания на Емитента.

Емитентът потвърждава, че информацията, която е получена от трети страни, е била възпроизведена точно и че доколкото Емитентът е осведомен и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

“ИПО РАСТЕЖ” АД, в качеството му на Емитент на ценните книжа, и инвестиционен посредник „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, в качеството му на мениджър на Предлагането („Мениджър“), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Документа за ценните книжа. Представляващите “ИПО РАСТЕЖ” АД и ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че доколкото им е известно, настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация относно Емитента, която е съществена в контекста на Предлагането, и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху точността или пълнотата ѝ. В допълнение, съгласно чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите “ИПО РАСТЕЖ” АД и ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД декларират с подписите си, положени в края на документа, че Проспектът отговаря на изискванията на ЗППЦК, Регламент (ЕС) 2017/1129 и актовете по прилагането им.

За “И  
МА  
ТО  
МО

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО  
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА  
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА  
СЪВЕТА

NYU  
IV  
43

МАНЮ МОРАВЕНОВ

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД и ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

SVETOSZAR. Digitally signed by

SVETOSZAR. Digitally signed by  
SVE  
OV  
ABR  
12.03.2024 12:03:57 +03:00

СВЕТОЗАР АБРАШЕВ

ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД и ЧЛЕН НА СД

EVGENI  
EY  
KR  
OV

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО  
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА  
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА  
СЪВЕТА

ЕВГЕНИ НЕДЕВ

ЧЛЕН НА СД

За ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО  
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА  
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА  
СЪВЕТА

МОМИЛ ТИКОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО  
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА  
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА  
СЪВЕТА

РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД