

**ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ ЗА ПЪРВИЧНО  
ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАР ВЕАМ**

Емитент	Фешън Съплай ЕАД
ISIN код на емисията	BG1100001228
Тип на инструмента	Обикновени акции
Съветник по емисията	ИП МК Брокерс АД

Този документ е изготвен с цел допускане на емисията финансови инструменти на Фешън Съплай ЕАД<sup>1</sup>, ЕИК 206769445<sup>6</sup> на пазара за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market).

Дата на съставяне на документа: 01.06.2022 г.

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите на Фешън Съплай ЕАД от 16.05.2022 г.

Лица, участвали в съставянето му:

Име и фамилия	длъжност
Димитър Сотиров Стойков	Изпълнителен директор, Фешън Съплай ЕАД
Николай Маръов Ванъов	Управляващ директор, ИП МК Брокерс АД
Ангел Стефанов Бузалов	Управляващ съдружник, Адвокатско дружество „Бузалов и Чанова“
Марина Цонкова Георгиева	Асоцииран партньор, Адвокатско дружество „Бузалов и Чанова“

*Пазарът за растеж ВЕАМ не е регулиран пазар по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти.*

*Допускането на финансови инструменти до търговия на пазара за растеж ВЕАМ не следва да се счита за еквивалентно на допускането на финансови инструменти на регулирания пазар, организиран от “Българска фондова борса” АД.*

*Инвеститорите следва да са запознати с рисковете, свързани с инвестициите във финансови инструменти, допуснати до търговия на пазара за растеж ВЕАМ и преди да вземат решение за инвестиране, при необходимост да потърсят допълнителна информация или професионална консултация.*

*“Българска фондова борса” АД, като организатор на пазара за растеж ВЕАМ, не одобрява и не носи отговорност за съдържанието на този документ за допускане по отношение на изложените факти и обстоятелства, достоверността, точността и пълнотата на информацията, предоставена в него, както и по отношение на съответствието на тази информация с приложимите нормативни актове.*

*Правилата на Пазара за растеж на МСП ВЕАМ могат да бъдат намерени на интернет страницата на Българска фондова борса АД: <https://www.bse-sofia.bg/bg/beam-market-rules>*

*Съобщения относно емисията, обект на този документ за допускане, могат да бъдат намерени на интернет страницата на Българска фондова борса АД на адрес: <https://www.bse-sofia.bg/bg/beam-news>*

*За контакт с Пазара за растеж на МСП ВЕАМ: [beam@bse-sofia.bg](mailto:beam@bse-sofia.bg)*

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

I. ВЪВЕДЕНИЕ .....	4
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ .....	6
III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА.....	14
IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА.....	15
V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ .....	16
VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА .....	33
VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ .....	48
VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ.....	49
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	51
I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО .....	54

**I. ВЪВЕДЕНИЕ**

По чл. 19 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

**1. Информация за емитента**

Наименование на емитента	Фешън Съплай ЕАД
Наименование на емитента на латиница	Fashion Supply JSC
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента	206769445
LEI код на емитента	894500HW7TWZ37JSLP52
Адрес за кореспонденция	гр. Благоевград, п.к. 2700, бул. "П. К. Яворов" 2, вх. Д
Телефон за контакти	+359 73 51 99 60
E-mail	office@fashion-supply.eu
Интернет страница	www.fashion-supply.eu
Интернет страница, на която е оповестен документът за допускане	www.fashion-supply.eu www.mkb.bg
Интернет страница, където ще бъде оповестявана публично информация пред инвеститорите	www.fashion-supply.eu www.x3news.com
Лице за контакт с емитента	Таня Василева
Телефон за контакти	+359 73 51 99 60
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. Благоевград, п.к. 2700, бул. "П. К. Яворов" 2, вх. Д
E-mail	t.vasileva@fashion-supply.eu

**2. Информация за съветника**

Съветник по емисията	ИП МК Брокерс АД
Наименование на съветника на латиница	MK Brokers JSC
ЕИК на съветника	175007052
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, п.к. 1000, бул. "Цар Освободител" 8, ет. 4
Телефон за контакт	+359 2 494 22 60
E-mail	dealing@mkb.bg

**3. Информация за емисията**

ISIN код на емисията	BG1100001228
Тип на инструмента	Акции
Валута на издаване (BGN/EUR)	BGN
Брой издадени финансови инструменти	до 651 000

<i>Вид финансови инструменти</i>	Обикновени, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на глас
<i>Номинална стойност</i>	BGN 1
<i>Друга информация по преценка на емитента</i>	<p>Във връзка с извършено преобразуване чрез промяна на правната форма по реда на чл. 264 и сл. от Търговския закон Фешън Съплай ЕАД, с ЕИК 206769445 е универсален правоприемник на Фешън Съплай ЕООД, с ЕИК 201371107.</p> <p>Предвид посоченото и на основание чл. 264з, ал. 2 и ал. 5 от Търговския закон всички разрешения, лицензии, сертификати и права, притежавани от Фешън Съплай ЕООД (като преобразуващото се дружество), са преминали изцяло върху Фешън Съплай ЕАД.</p> <p>Оценката на Компанията е базирана както на миналите резултати, така и на очакванията за бъдещото представяне след реализация на инвестиционната стратегия. Целта е да се представи максимално прозрачна и обоснована информация на потенциалните инвеститори от Емитента. Подробна информация за оценката на Компанията може да бъде намерена в Приложение 14.</p>

## **II. РИСКОВИ ФАКТОРИ**

### **По чл. 20 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ**

- 1. Информация относно рисковите фактори, свързани с финансовия инструмент (пазарен риск, ликвиден риск, рискове, свързани с корпоративните събития, риск, свързан с прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ).*

Преди да инвестират в Акции на Дружеството, потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят рисковите фактори, посочени в този раздел, в допълнение на другата информация, съдържаща се в Документа за допускане. Рисковите фактори могат да доведат до намаляване на пазарната цена на акциите на Дружеството и инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. По-долу са посочени тези рискове, които Емитентът смята за значителни по отношение на неговата дейност, като се отчита вероятността да настъпят и очакваната степен на отрицателното им въздействие върху Емитента, съответно върху Акциите, предмет на предлагането. Инвеститорите в Дружеството следва да вземат предвид, че описаните рискове са идентифицирани като релевантни към момента на изготвянето на този Документ. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, които в бъдеще също биха могли да окажат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, включително върху финансовото му състояние и резултати.

Информацията в този Документ, свързана с очаквани бъдещи резултати, е прогнозна по своя характер и се отнасят за бъдещи несигурни събития. Въпреки че прогнозните изявления се основават на това, което ръководството на Дружеството смята за разумни предположения, не съществува гаранция, че те ще се окажат точни. Действителните резултати и бъдещите събития могат да се различават съществено от очакваните вследствие на множество фактори, част от които са и посочените по-долу рискови фактори.

### **Пазарен риск**

За пазарен риск по отношение на акциите може да се счита вероятността за настъпването на такива събития, които биха довели до понижение в тяхната цена и стойност, по този начин биха довели до загуби за инвеститорите. Инвеститорите могат да претърпят загуби в случай на независещи от тях фактори, като движението на глобалните, регионалните и местния капиталови пазари, намаляване и прекъсване на ликвидността на пазарите и други, събития, свързани с негативен развой на пазарната среда. В следствие на реализирането на който и да е, по отделно или в комбинация от тези рискове, цената на акциите на Дружеството може да се понижи, включително, но и не само под нивата на цената на това Предлагане.

### **Риск от несъстоятелност**

Инвеститорите трябва да вземат пред вид, че инвестират в обикновени акции на Дружеството. Акциите представляват вид капиталов инструмент, даващ на притежателите му дадени права, включително и правото на ликвидационен дял, равен на притежавания от тях дял в капитала на Дружеството, от имуществото на Дружеството при прекратяването и ликвидацията на Дружеството, само ако е налице такова имущество след удовлетворяването на всички кредитори по съответния законов ред, предвиден в Търговския закон на Република България. В случай на несъстоятелност на Дружеството, ако има неудовлетворени кредитори, инвеститорите няма да получат ликвидационен дял, съответно биха изгубили цялата направена от тях инвестиция.

**Риск за изплащането на дивидент**

Дружеството не е предвидило политика по изплащане на дивидент, която да гарантира фиксирано изплащане на такъв съобразно печалбата му, като няма и такава, залегнала в Устава на Дружеството.

В допълнение, изплащането на дивиденти е регулирано от законови условия съгласно чл. 274а от Търговския закон, които касаят финансовия резултат на Дружеството. В този смисъл за инвеститорите не съществува никаква гаранция за получаване на дивидент.

**Риск от разводняване на участието**

Инвеститорите в Акции следва да имат предвид, че в случай, че е налице последващо увеличение на капитала на Дружеството, ако те не упражнят предоставените им права за записване на нови акции и по този начин не запишат принадлежащия им се брой акции от това увеличение на капитала на Емитента, то това би довело до намаляване на процента на участието им в капитала на Дружеството, което може да доведе до намаляване или загуба на възможност да влияят върху решенията на общото събрание на акционерите на Дружеството. Подобен ефект би бил налице и в случаите, в които притежателите на Акции не упражнят правото си на пропорционално записване на други финансови инструменти, за които е било взето решение да бъдат издадени от Емитента в бъдеще и които дават възможност за конвертиране в или записване на акции от капитала на Дружеството (включително, варанти, конвертируеми облигации или други сходни финансови инструменти).

**Ликвиден риск на акциите**

Потенциалните инвеститори в акциите на Дружеството трябва да имат предвид, че не съществуват гаранции за бъдещото формиране и поддържане на ликвиден вторичен пазар за акциите на Емитента. Ликвидността на книгата на Емитента зависи от множество фактори включително ликвидността на борсовия пазар и/или многостранната система за търговия, на която се предлагат акциите на Емитента, наличието на договор за маркет-мейкърство с лицензиран инвестиционен посредник и пр. В случая такива договорни отношения не са налични. Няма гаранция, че ще се установят трайни обеми на търговия на вторичния пазар, които да позволят на притежател на Акции да се разпореди с тях в кратки срокове и на цена, близка до пазарната. Ниската ликвидност може да доведе до волатилност на цените и възможност за дълбоки промени на цената от относително малки сделки.

**Риск от промяната на данъчното облагане**

Съгласно изменения в Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица, капиталовите печалби от инвестиции в Акции, реализирана на пазара за растеж ВЕАМ, са обект на данъчно облекчение за ограничен период от време - за период от 01.01.2021 до 31.12.2025 г. За периода на облекчение, реализираната на пазар ВЕАМ капиталова печалба от разпореждане с акции няма да подлежи на облагане с данък (по отношение на доходите на физически лица) и предвижда намаляване на данъчния финансов резултат на юридическите лица с печалбата от разпореждане с финансови инструменти, реализирана на този пазар. Инвеститорите-физически лица следва да имат предвид, че след изтичане на този срок (ако не бъде удължен), реализираната на пазара за растеж ВЕАМ капиталова печалба от разпореждане с акции ще подлежи на облагане с данък.

За юридическите лица, местни лица за данъчни цели, важат разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане, като капиталовата печалба от търговията с акциите увеличава финансовия им резултат за данъчни цели. Ставката на облагане към датата на изготвянето на това Предложение е 10 %. Съгласно § 77. От Преходните и заключителни разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане, до 31 декември 2025 г. разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 44 и 196 от Закона за корпоративното подоходно облагане са и сделките с дялове и

акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на пазар за растеж по смисъла на чл. 122, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти. Права за целите на предходното изречение са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала.

Не съществуват гаранции за запазването на данъчното третиране и данъчната ставка за физически и юридически лица в бъдещето, като инвеститорите трябва да имат предвид, че това може да ограничи реализираната от тях нетна доходност от Акциите на Дружеството след 31.12.2025 г.

### **Риск, свързан с прекратяване на регистрацията на емисията на Пазара за растеж ВЕАМ**

В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж ВЕАМ на някое от основанията, предвидени в Глава Четвърта „Спиране на търговията, поставяне под наблюдение, прекратяване на регистрацията“ от Част III „Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж ВЕАМ, приети от БФБ АД, биха могли да бъдат засегнати негативно интересите на акционерите в Дружеството. Комитетът по управление към пазара за растеж ВЕАМ има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти, допуснати на пазар за растеж ВЕАМ, ако (i) Емитентът е подал заявление за това, (ii) Емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на правилата, приети от БФБ АД, (iii) при прехвърляне на търговското предприятие на Емитента, (iv) при системно нарушаване на правилата за разкриване на информация от страна на Емитента, както и в други случаи, изрично предвидени в Правилата.

Уставът на Емитента предвижда, че решение за прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж ВЕАМ може да вземе единствено Общото събрание на акционерите на Емитента с мнозинство 90% от представените на Общото събрание акции с право на глас. В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на ВЕАМ пазара, Дружеството е длъжно да изкупи обратно обикновените акции на всеки пожелал Акционер (без той да трябва да доказва вреди), ако прекратяването на регистрацията не е по решение на Общото събрание на акционерите

## *2. Информация относно рисковете, свързани с макроикономическата среда, политически риск, регулаторен риск.*

Макроикономическите рискове, свързани с макроикономическата среда са свързани с общата база на растеж и икономическата динамика, която Емитентът очаква в обозримо бъдеще, ценовият натиск, на които средата би могла да подложи бизнеса на Емитента, както и лихвената и парична политика, в която Емитентът очаква да оперира.

Основните рискове, свързани с базата на растеж и икономическата динамика. Най-добрия измерител на икономическия растеж е ръстът на БВП. Данните на Евростат за измененията на БВП за последните 7 тримесечия са следните (БВП по текущи цени, неизгладени данни):

	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022
България	1.9%	1.3%	4.4%	12.9%	10.6%	14.1%	19.8%
Европейски съюз	-2.8%	-2.8%	0.6%	15.2%	7.2%	8.7%	9.9%
Нидерландия	-0.4%	-0.5%	-0.1%	13.3%	8.3%	8.7%	11.6%

Очакванията за темповете на нарастване на БВП са, както следва (по данни на Световната банка<sup>1</sup>):

<sup>1</sup> <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2022/06/07/stagflation-risk-rises-amid-sharp-slowdown-in-growth-energy-markets>



	2022	2023	2024
България	2.6%	4.3%	3.7%
Евروزона	2.5%	1.9%	1.9%

Възстановяването на икономиките след кризата, предизвикана от пандемията Ковид-19 бе силно изразено във втората половина на 2021 г. Отварянето на икономиките изглежда перманентно, а постигнатото ниво на ваксинация, особено в западна Европа, дава основание за приемане на риска от бъдещи пълни затваряния и икономически прекъсвания за сравнително нисък. В същото време изключително ускореният растеж в края на 2021 г. и 2022 г. вече започва да дава признаци на прегряване на икономиките и е свързан и със завишените нива на отчетена инфлация, която се явява системен риск пред икономическия растеж и стабилност. Войната в Украйна е допълнителен фактор за повишаването на инфлацията, като очакванията са за значително охлаждане на инфлационните процеси, когато тя приключи.

Норма на инфлация (годишна база, данни на Евростат):

	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	May-22
България	2.4%	0.9%	0.6%	0.0%	0.8%	2.4%	4.0%	6.6%	10.5%	13.40%
Европейски съюз	1.1%	0.7%	0.2%	0.2%	1.7%	2.2%	3.6%	5.3%	7.8%	8.8%
Нидерландия	1.1%	1.7%	1.0%	0.9%	1.9%	1.7%	3.0%	6.4%	11.7%	10.2%

Към настоящия момент очакванията са икономическият растеж да отбележи известно забавяне до нормални нива, като вероятността за рецесия също не е пренебрежима. В същото време инфлацията остава системен риск под влиянието на несистемен фактор, а именно войната в Украйна. Въпреки че няма явни признаци за приключването на конфликта, може да се очаква известно платиране на инфлацията в края на третото и през четвъртото тримесечие на 2022 г.

Според Министерство на финансите <sup>2</sup>, *Руската инвазия в Украйна промени икономическите перспективи за България през 2022 г. и в средносрочен план. Военният конфликт доведе до повишаване на цените на енергията и основни суровини, което ще се отразява негативно на покупателната способност на домакинствата. Вследствие на инвазията и наложените санкции върху РФ се очакват нарушения на международната търговия и затруднения по веригите на доставки, което ще ограничи износа на стоки и инвестиционната активност в страната. Същевременно притокът на бежанци в страната, който вече е факт, се оценява като положителен ефект върху икономическата активност. Очакванията са през 2022 г. растежът на БВП на България да възлезе на 2.6%. По отношение на потреблението на домакинствата се очаква растеж в размер на 2.4%. Това представлява съществено забавяне спрямо отчетеното нарастване от 8% през 2021 г., както и спрямо оценката от предходната прогноза от 3.8%.*

*Психологическият ефект от военния конфликт генерира значителна несигурност в нагласите на потребителите, а повишението на инфлацията ограничава реалния разполагаем доход на домакинствата и покупателната им способност. Повишената несигурност, по-високите производствени разходи, нарушените доставки и по-слабото външно търсене се очаква да се отразят и в отлагане на инвестиционни планове. Това би възпрепятствало възстановяването на частните*

<sup>2</sup> <https://www.minfin.bg/bg/866>

инвестиции до нивата от 2019 г., след регистрираните спадове през 2020 г. и 2021 г. Очаква се публичните капиталови разходи да подкрепят нарастването на инвестициите в основен капитал, което се прогнозира да достигне 7.6%. От страна на публичното потребление също се прогнозира положителен принос за растежа на БВП. Силният косвен ефект от конфликта в Украйна по линия на по-умереното търсене от основни търговски партньори на България, съчетан с директния ефект – значително ограничаване на износа към РФ и Украйна, ще се отрази в забавяне на темпа на износа на стоки от България през 2022 г. (3.1%). По отношение на международните пътувания се очаква почти пълно ограничаване на руските и украински туристи през годината, а по-високата несигурност и географската близост на страната ни с конфликта ще се отрази в значително забавяне на растежа на посещенията от други страни. В съответствие със статистическата методология, разходите на бежанци, направени в страната, се отчитат като приходи от пътувания на нерезиденти. В резултат се очаква потреблението на бежанците от Украйна през 2022 г. да се отчете като износ на услуги, което ще компенсира част от отрицателния ефект и общият растеж на износа на услуги да се забави до 8%.

Приносът на нетния износ към растежа на БВП ще е отрицателен. През 2023 г. се очаква по-високо нарастване на вътрешното търсене и, съответно, растеж на БВП от 2.8%. Повишението на доходите в съчетание с отслабването на инфлационния натиск ще стимулира нарастването на потреблението. Очаква се леко ускорение на износа на стоки, но темпът ще остане умерен в условия на все още слабо нарастване на външното търсене. Износът на услуги ще е повлиян от постепенно възстановяване на международните пътувания, но така и от изчерпване на еднократния положителен ефект по линия на влезлите в страната бежанци. Това ще се отрази в по-нисък растеж на износа на услуги. Приносът на нетния износ към БВП ще остане отрицателен (1.5 пр.п.).

През 2024–2025 г. растежът на БВП ще бъде съответно 3.6 и 3.4%. Потреблението на домакинствата ще нараства, подкрепено от намалението на безработицата и стабилния растеж на доходите. Повишението на търсенето ще се отрази положително и на инвестиционната активност. С постепенното преодоляване на последиците от военния конфликт и възстановяването на външната среда, общият растеж на износа ще нараства в края на прогнозния период. Отразявайки възстановяването на вътрешното търсене, темпът на вноса ще продължи да изпреварва този на износа и приносът на нетния износ към БВП ще е отрицателен.

Положителните очаквания за нарастването на икономиките, както на България, така и на основният експортен пазар на Емитента, Нидерландия, донякъде минимизират рисковете от негативно влияние на растежа върху очакваните резултати на Емитента. На база очакванията на ръководството на Емитента, както и развитието на икономическия растеж в началото на 2022 г., може да се очаква, че макроикономическата среда, въпреки непосредствените рискове, свързани с инфлационния натиск и възможността за отслабване на икономическия растеж в краткосрочен план, в средно- и дългосрочна перспектива ще остане положителна за бизнеса на Емитента.

Друг основен макроикономически фактор, които ще оказва влияние върху бизнеса на емитента (както в разходната, така и в приходната част) е инфлацията. Засилването на глобалната инфлация, движено основно от цените на енергийните ресурси, но и от стоковите пазари като цяло, изглежда устойчиво. Поне за това намекнаха лидерите на основните централни банки в глобален аспект, които в началото на 2022 г. се отказаха от позицията, формирана във второто полугодие на 2021 г. – че инфлацията е временно явление. След отчетените рекордни темпове на нарастване на потребителските цени в началото на второто тримесечие на 2022 г., централните банки започнаха действия по повишаване на основните лихви, като от ЕЦБ засега остават единствени без конкретни действия.

Според Министерството на финансите, очакванията са инфлацията в България да достигне 10 % в края на 2022 г. преди да отбележи значителни темпове на понижаване до 3.1 % в края на 2023 г., и след това до 2.4 % и 2.2 % съответно в края на 2024 и 2025 г.

Прогнозите за Евро зоната, според Европейската централна банка, сочат инфлация от 6.8 % за 2022 г. и забавяне до 3.5 % през 2023 г. и 2.1 % в края на 2024 г.<sup>3</sup> като по този начин инфлацията ще влезе в унисон с мандата на централната банка за икономическа стабилност.

Дивергенцията между инфлационните очаквания за България, и тази за Евро зоната би създала известни рискове за приходите и печалбите на емитента, тъй като може да се очаква разходната част да расте по-бързо от приходната. Въпреки това, бизнес моделът на Емитента предполага по-бързо прехвърляне на разходите към клиентите (работа с по-къси производствени цикли), което осигурява добър вътрешен хедж срещу инфлационната дивергенция.

Заостотта и пазарите на труда имат сериозно влияние върху резултатите на Емитента пред вид популателната способност на потребителите. Колкото по-висока е безработицата и общата несигурност, произтичащата от доходите от труд, толкова по-ниско ще е потреблението на дрехи и текстилни изделия, като може да се очаква, че особено силно ще бъдат засегнати секторите на т. нар. „бърза мода“, където цените са най-ниски. Обратното също би важало с пълна сила – положителните прогнози за пазара на труда се материализират в повишени очаквания за търсенето на продуктите на Емитента. Очакванията на ЕЦБ са безработицата в Евро зоната да се понижи до 6.8 % в края на 2022 г. и 2023 г., и до 6.7 % в края на 2024 г.<sup>4</sup>, при траен спад на безработицата за валутния съюз. Същевременно доходите от труд ще продължат да догонват инфлацията, като известния спад на реалния разполагаем доход би могъл да окаже негативно влияние върху търсенето на продуктите от основния бизнес на Емитента.

Лихвените равнища биха могли да окажат негативно влияние както върху резултатите от дейността на емитента (повишавайки лихвените разходи по привлечения кредитен ресурс), така и пряко върху цената на акциите му (при очаквано нарастване на лихвените равнища повечето фундаментални модели за оценка на акции дават понижени в цените при непроменени други фактори). В средата на 2022 г. се намираме в период на реален и очакван лихвен растеж. Федералният резерв на САЩ повиши основната лихва до 1.75 %, като само през юни повишението бе със стъпка от 0.75 %. Европейската централна банка също следва този подход, като има ясно заявено първо повишение на лихвите от почти 10 години досега през юли. Въпреки това очакванията са за значително по-бавен темп на повишение на лихвите в Евро зоната от този в САЩ. Като цяло лихвените политики и равнища се очаква да имат по-скоро негативно влияние върху бизнеса на Емитента и цените на акциите му.

Политическите рискове, пред които Емитентът е изправен изглеждат минимални. Очакванията са, че след успешния вот на недоверие през юни, ще има нови избори през септември, на които обаче не се очаква сериозно разместване в политическата картина.. Вътрешните политически сътресения оказват минимално влияние върху бизнеса на Емитента, който е изцяло ориентиран към експортни пазари. Политическата обстановка в основните пазари е стабилна без сериозно изявени рискове от сътресения. Геополитическите рискове също биха могли да окажат влияние върху резултатите на Емитента и цените на акциите му. В средата на 2022 г. най-сериозният такъв риск се крие в руската агресия спрямо Украйна и задълбочаването на войната в страната. Капиталовите пазари като че ли оцениха тези рискове, като видяхме сериозни понижения на основните индекси, които към настоящия момент обаче изглеждат на стабилна територия. Общата картина на пазарите остава силно волатилна заради несигурността от войната в Украйна.

Емитентът не е подложен на специфични регулации, извън общо-приетите корпоративни, трудово-правни и други нормативни в Република България. В този смисъл за Емитента не съществуват непосредствени регулаторни рискове.

Като водещи рискове в средата на 2022 г. в макроикономически аспект се очертава инфлационния натиск. Като цяло бизнес модела на Емитента е способен бързо да прехвърля всеки ценови натиск надолу по веригата към крайните потребители, като съкратените срокове на работа и доставки

3

[https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/ecb.projections202206\\_eurosystemstaff~2299e41f1e.en.html#toc7](https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/ecb.projections202206_eurosystemstaff~2299e41f1e.en.html#toc7)

<sup>4</sup> [https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/ecb.projections202206\\_eurosystemstaff~2299e41f1e.en.html](https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/ecb.projections202206_eurosystemstaff~2299e41f1e.en.html)

позволяват това да се случва без сериозно излагане на инфлационен риск. Колкото до риска от намаляване на търсенето на продуктите на Емитента, то съществува известен косвен риск от негативни ефекти на инфлационните процеси.

Що се отнася до геополитическите рискове, основен за пазарите в началото на 2022 г. безспорно е войната в Украйна. Рисковете от системно прекъсване са значителни, докато преките поражения от тоталното затваряне на украинския и руския пазар имат непосредствени ефекти върху бизнес средата. Въпреки това към датата на изготвянето на този Документ, Емитентът няма пряка експозиция към който и да е от тези пазари нито свързана с доставка на материали и суровини, нито свързана с продажби към крайни клиенти или косвено обуславяща търсенето на продуктите на Емитента.

### *3. Информация относно рисковите фактори, свързани с емитента (кредитен риск, оперативен риск, валутен риск.*

#### **Кредитен риск**

Излагането на кредитен риск възможността за неплатежоспособност на Емитента могат да доведат до частична или цялостна загуба на инвеститорите в акциите му, пред вид тяхната субординация след кредиторите. Рисковете при Фешън Съплай ЕАД са ограничени: от една страна съотношението дълг/общо активи е под 50 %, а банковото финансиране е почти изцяло съставено от по-дългосрочни кредитни линии. От друга коефициентът за покритие на разходите за лихви е над 7 пъти в края на 2021 г., като се е запазил на добри нива дори и в разгара на Ковид-19 пандемията.

#### **Оперативен риск**

Оперативните рискове на Емитента са свързани главно с материализиране на катастрофални събития в производствения процес. Управлението на рисковете и минимизирането им се извършва чрез прилагане на най-високи нива системи и сертификати за контрол на качеството и производствените процеси: ISO 9001 - Системата за управление на качеството/СУК/ представлява съвкупност от политики, процеси и вътрешни правила, които позволяват на организацията да постигне поставените цели по качество. Елементите на системата са взаимосвързани по начин, който позволява насочване и контролиране на организацията по отношение на качеството, през целия процес на създаване и доставка на продукт/услуга до клиента.

SA 8000 - SA 8000 е независим стандарт за сертификация, който стимулира организациите да разработват, поддържат и прилагат социално приемливи практики на работното място. Сертификацията по SA 8000 разглежда проблеми като принудителен и детски труд, здравеопазване и сигурност на работното място, свобода на съюзяването и колективното договаряне, дискриминация, дисциплинарни практики, работно време, компенсации и системи за управление.:в Фешън Съплай ЕАД също така е внедрен и тестван план за непрекъсваемост на бизнеса, който осигури работата и гъвкавостта на дейността дори и в най-сериозните локдауни и ограничителни мерки на пандемията. Плановите за изграждане на собствена фотоволтаична централа също ще допринесат за ограничаване на оперативните рискове от загуби, свързани с флукуациите в цените на електрическата енергия.

#### **Валутен риск**

Приходите и разходите на Емитента са почти изцяло в евро и български лева. При допускане за запазване на валутния курс евро/български лев до влизането на страната в Евро зоната, може да се счита, че валутните рискове за Емитента са незначителни.

#### **Конкурентна среда**

Поради уникалността на бизнес и производствения модел на Емитента, конкуренти за него на българския производствен пазар липсват. Основната конкуренция идва главно от мащабните производители в Тихоокеанска Азия, спрямо които Фешън Съплай ЕАД има стратегическото предимство на скъсените срокове и верига за доставки.

В бизнеса за дигитален печат на платове, конкуренцията главно би дошла от още един мащабен производител на българския пазар, чийто капацитет, обаче, е сериозно зает за собствено производство.

#### **Риск от концентрация**

Емитентът има добре развита мрежа от основни доставчици, като рисковете от концентрация в доставната верига са силно ограничени.

Що се касае до клиентската база, в момента Емитентът оперира с 2 основни клиента, които са отговорни за над 50 % от приходите му за 2021 г. В процес е привличането на трети голям клиент, докато останалата част от приходите на Емитента главно се дължи на поръчки в по-малки серии за различни клиенти. Навлизането нагоре и надолу в бизнес веригата ще даде на Емитента допълнителни възможности за намаляване на концентрацията в приходите.

- 4. Описание на механизмите, мерките и процедурите за определяне и предотвратяване на конфликти на интереси, които могат да възникнат между интересите на емитента, лицата, управляващи емитента и всички лица, пряко или непряко свързани с тях чрез механизми за контрол от една страна, и интересите на инвеститорите и клиентите на емитента от друга страна.*

Предотвратяването на конфликт на интереси, както и минимизиране на ситуациите за възникването им са основен приоритет на Съвета на директорите на Емитента. В тази връзка в компанията са разработени и приложени Правила за предотвратяване и установяване на конфликт на интереси (Приложение 15).

Методиката на управлението на конфликти на интереси във Фешън Съплай ЕАД обхваща действията или бездействията на всички членове на Съвета на директорите, както и на всички служители на компанията. В основата ѝ стои доброволното деклариране на потенциални конфликти на интереси и/или външни дейности при докладване във възходящ ред по йерархичната структура.

При установяване на конфликт на интереси е изготвен механизъм и списък на коригиращи действия, които да бъдат приложени към съответното лице изпаднало във фактически конфликт на интереси.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

### ***III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА***

***По чл. 21 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ***

*С настоящото Димитър Сотиров Стойков<sup>4</sup> в качеството ми на представляващ Фешън Съплай ЕАД<sup>1</sup>, ЕИК: 206769445<sup>6</sup> декларирам следното:*

*Информацията, съдържаща се в настоящия документ за допускане, е вярна, точна и изчерпателна и съдържа всички данни, които са необходими за оценката на финансовите инструменти.*

*Настоящият документ за допускане предоставя надеждно описание на рисковите фактори, свързани с емитента и финансовите инструменти.*

*Декларатор,*

*Димитър Сотиров Стойков<sup>4</sup>  
Изпълнителен директор<sup>5</sup>*

#### **IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА**

*По чл. 21 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ*

***С настоящото Иван Теодоров Вълчев<sup>4</sup> и Цанко Илиев Коловски<sup>4</sup> в качеството ни на представляващи ИП МК Брокерс<sup>2</sup>, ЕИК: 175007052<sup>7</sup> декларираме следното:***

*Запознат/и съм/ сме с настоящия документ за допускане.*

*Документът за допускане е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.*

*Доколкото ми/ни е известно и на база получените от емитента документи и информация, информацията, съдържаща се в документа за допускане е вярна, точна и изчерпателна.*

*Документът за допускане съдържа подробно описание на рисковите фактори, свързани с дейността на емитента.*

*Емитентът отговаря на всички изисквания за допускане до търговия на пазар ВЕАМ.*

*Декларатор,*

*Иван Теодоров Вълчев<sup>4</sup>  
Изпълнителен директор<sup>5</sup>*

*Цанко Илиев Коловски<sup>4</sup>  
Изпълнителен директор<sup>5</sup>*

## V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

По чл. 22 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. Информация относно вида, броя, номиналната стойност и валутата на издаване на инструмента.

Вид на акциите:	Обикновени акции
Права по акциите:	Право на един глас в ОСА, свободнопрехвърляеми, право на пропорционално получаване на дивидент.
Брой	Предмет на настоящото предлагане са 651 000 броя издадени нови, обикновени, поименни, безналични акции с право на глас.
Единична номинална стойност	BGN 1.00
Емисионна стойност (когато е приложимо)	BGN 6.50
Валута на издаване	BGN
Срок на съществуване	Безсрочни
Ограничения за прехвърляне	За акциите, обект на този документ, не съществува ограничение във връзка с прехвърлянето им.

2. В случаите на увеличение на капитала: брой акции от увеличение на капитала, които ще бъдат предложени на инвеститорите

Публичното предлагане на акции от страна на Емитента по настоящия документ касае емисия на до 651 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас от Емитента, всяка една с номинална стойност 1 лев, при емисионна стойност от 6.50 лева, в съответствие с взето решение от Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличение на капитала от 20.04.2022 г. Акциите от увеличението на капитала ще бъдат предложени публично от Емитента в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж (Пазар ВЕАМ)“, прието от БФБ АД. В случай че всички акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще се увеличи до 2 851 000 броя акции, като всички акции, издадени от Емитента, ще бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ.



3. Описание на очаквания брой акции, притежание на миноритарни акционери и срокът, за който ще бъдат достигнати.

<i>Брой акции, които ще бъдат предложени:</i>	До 651 000 броя обикновени акции. Емитентът няма да контролира или ограничава процесът на записване, но очаква всички акции да бъдат записани от миноритарни акционери.
<i>Процент от капитала:</i>	При допускането за записване на максимален брой акции само от миноритарни акционери (под 5 % от общия капитал на Емитента), миноритарните акционери ще притежават 22.83 % от капитала на Емитента. При допускане за записване на минимален брой акции само от миноритарни акционери (под 5 % от общия капитал на Емитента), миноритарните акционери ще притежават 17.54 % от капитала на Емитента.
<i>Срок, в който се планира да бъде достигнат:</i>	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара за растеж ВЕАМ, организиран от Българска фондова борса АД. Аукционът ще се проведе в рамките на един работен ден при условия и график, определени с решение на Комитета по управление. Емисията нови обикновени акции ще бъде регистрирана в Централен депозитар АД, където са регистрирани и досега издадените от Емитента акции. Последващи промени на времевите срокове не са под контрола на Емитента.
<i>Условия на предлагането:</i>	Първично публично предлагане на пазара ВЕАМ чрез аукцион без ограничения в допускането за участие или други дискриминационни условия спрямо участниците. Условията за времетраенето и графика за провеждане ще бъдат определени с решение на Комитета по управление.

4. Приложимото законодателство относно инструментите:

Законодателството на Република България и в частност Търговския закон. Напълно приложими са и Правилата на пазара за растеж на МСП (ВЕАМ) – Многостранна система за търговия, организирана от „Българска фондова борса“ АД, както и залегналите в Устава на Емитента ограничения и изисквания, произтичащи от Част III Правила за допускане на финансов инструменти на пазар за растеж на МСП ВЕАМ (Пазар ВЕАМ) от Правилата на пазара за растеж на МСП (ВЕАМ) – Многостранна система за търговия, организирана от „Българска фондова борса“ АД.
--

5. Информация относно:

<p><i>Органа, оправомощен да вземе решение за издаване на финансовите инструменти</i></p>	<p>Общото събрание на акционерите на Емитента, с Решение от 20.04.2022 г.</p>
<p><i>Дата и съдържание на решението за издаване на финансовите инструменти</i></p>	<p>Днес, 20.04.2022 г., в гр. Благоевград, на адреса на управление на Фешън Съплай ЕАД, ул. Пейо К.Яворов № 2, вх. Д, долуподписаният Димитър Сотиров Стойков, в качеството му на едноличен собственик на капитала на Фешън Съплай ЕАД, с ЕИК 206769445, („Дружеството“)</p> <p>На основание чл. 221, т. 2 във връзка с чл. 232а и чл. 192 от ТЗ, КАТО ВЗЕ ПРЕДВИД, ЧЕ:</p> <p>§1. Дружеството се нуждае от допълнителни средства за разрастване на своя бизнес и Едноличният собственик счита, че най – добрият начин за набиране на тези средства е извършването на увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на акции при условията на първично публично предлагане по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО. Тези акции да бъдат предложени за записване от всички инвеститори, желаещи да участват в увеличението на капитала на Дружеството след отпадане на правата на преимуществено записване на нови акции на Едноличния собственик на капитала по реда на чл. 194, ал. 4 от ТЗ;</p> <p>§2. С цел осигуряване на по – висока ликвидност при търговията с издаваните акции Едноличният собственик на капитала счита, че е целесъобразно да бъдат допуснати до търговия на пазар на растеж на МСП ВЕАМ, организиран от „Българската фондова борса“ АД (Пазар ВЕАМ);</p> <p>§3. Съветът на директорите е запознал Едноличния собственик на капитала със своите изводи от анализа на инвестиционните намерения на Дружеството и Доклада по чл. чл. 194, ал. 4 от ТЗ;</p>

§4. За Председател бе избран Димитър Сотиров Стойков, за секретар отново Димитър Сотиров Стойков за преброител отново Димитър Сотиров Стойков.

**ЕДНОЛИЧНИЯТ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА ВЗЕ СЛЕДНИТЕ РЕШЕНИЯ:**

1. По точка 1. от дневния ред:

1.1. Едноличният собственик на капитала взима решение за увеличаване на капитала на Дружеството с до 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) лева чрез издаване на до 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) броя нови безналични, поименни, с право на глас акции, с номинална стойност 1,00 (един) лева всяка акция, с обща номинална стойност до 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) лева, при следните условия:

1.1.1. Брой и вид емитирани акции:	651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди)
1.1.2. Номинална стойност:	1,00 (един) лев за всяка акция
1.1.3. Емисионна стойност:	6,50 (шест лева и петдесет стотинки) за всяка акция. Разликата между емисионната стойност и номиналната стойност на акциите ще бъде отнесена във фонд Резервен на Дружеството.
1.1.4. Лица, които имат право да запишат акции:	Издаваните 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) броя акции ще бъдат предложени на всички инвеститори, желаещи да запишат акции на Дружеството като Едноличният собственик на капитала няма да участва в увеличението на капитала и съответно няма да запише нови

		акции от капитала на Дружеството.
	1.1.5. Записване:	Акциите ще се считат за валидно записани само в случай на подадена и изпълнена поръчка чрез търговската система на Българска Фондова Борса АД.
	1.1.6. Метод на предлагане:	Акциите ще бъдат предложени при условията на първично публично предлагане по смисъла на ЗППЦК и Регламент (ЕС) 2017/1129. Първичното публично предлагане ще бъде осъществено единствено чрез Пазара БЕАМ.
	1.1.7. Минимален праг за успешно предлагане:	Първичното публично предлагане на акциите ще се счита успешно и съответно увеличението на капитала на Дружеството ще бъде валидно при условие, че в резултата на процедурата по първично публично предлагане бъдат записани и заплатени най – малко 500 000 броя нови акции с номинална стойност от 1,00 лев всяка акция. При недостигане на този праг, увеличението на капитала на Дружеството се счита за неуспешно и капиталът на Дружеството не се увеличава с размера

		на записаните нови акции.
	1.1.8. Максимален праг на увеличението на капитала:	Увеличението на капитала ще бъде в размер до 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) лева чрез предлагане на до 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) броя акции, с номинална стойност от 1,00 (един) лев всяка акция като Дружеството няма да емитира допълнителни акции в случай на свръх записване на по – голям брой от този на предлаганите 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) броя акции.
	1.1.9. Срокове за извършване на процедурата по първично публично предлагане на новите акции:	Съгласно процедурата, посочена в документ за допускане на емисия акция на Пазара ВЕАМ и при необходимост последващо допълнително определени от Съвета на директорите на Дружеството.
	1.1.10. Упълномощен инвестиционен посредник, чрез който да бъде извършена процедурата по първично публично предлагане на новите акции:	„МК Брокерс“, АД, ЕИК 175007052
	1.1.11. Платежен агент и лице, което ще води регистрите на новите акции:	„Централен депозитар“ АД, ЕИК 121142712

	<p>1.2. При достигане на максималния праг на увеличението на капитала, последният се променя от 2 200 000 (два милиона и двеста хиляди) лв. на 2 851 000 (два милиона осемстотин петдесет и една хиляди) лв. чрез издаване на нови 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) броя безналични, поименни, с право на глас акции с номинална стойност от 1 (един) лев за всяка акция.</p> <p>1.3. В случай на записване на брой акции от увеличението между Минималния праг за успешно предлагане, посочен в т.1.1.7. по - горе (500 000 броя акции) и Максималния праг на увеличението на капитала (651 000 броя акции), Едноличният собственик на капитала изрично определя, че увеличението ще бъде в размер, съответстващ на номиналната стойност на записаните акции, респективно новите акции в капитала на дружеството ще бъдат толкова, колкото бъдат записани при извършеното съгласно условията на т. 1.1. по – горе първично предлагане на акции.</p> <p>2. По точка 2. от дневния ред:</p> <p>2.1. Във връзка с взетите решения по т.1 от дневния ред, Едноличният собственик на капитала взе решение за отпадане на правото му на предимствено записване на нови акции, издадени при планираното увеличение на капитала на Дружеството.</p> <p>2.2. Едноличният собственик на капитала приема представения от Съвета на директорите доклад, на основание чл. 194, ал. 4 от ТЗ, за отпадане на правото на Едноличния собственик на капитала да запише част от новоиздадените 651 000 (шестстотин петдесет и една хиляди) броя безналични, поименни, с право на глас акции с номинална стойност от 1,00 (един) лев за всяка акция.</p> <p>3. По точка 3. от дневния ред:</p> <p>3.1. Едноличният собственик на капитала изрично овластява и упълномощава Съвета на директорите на Дружеството, в срок от 5 години от датата на приемане на новия Устав, да</p>
--	--

	<p>увеличава капитала на Дружеството до номинален размер от 5 000 000 (пет милиона) лева, чрез издаване на нови акции, в това число в случаите на конвертиране на облигации на Дружеството в акции. Овластяването се счита дадено за всички видове увеличение на капитала, допустими от закона. При взимане на решение за увеличаване на капитала съгласно тази точка Съветът на директорите е овластен, доколкото това се допуска от правилата на пазара ВЕАМ, ако те са приложими, да изключи или ограничи правото на акционерите да придобият акции от увеличението на капитала, съответстващи на дела им преди увеличението. Съветът на директорите е овластен да извърши и съответните изменения в Устава с цел отразяване на увеличението на капитала, когато последното се осъществява от Съвета на директорите.</p> <p>В случай, че акции на дружеството бъдат допуснати до търговия на пазар на растеж на МСП ВЕАМ, организиран от „Българската фондова борса“ АД - Ограниченията на пазара ВЕАМ се съблюдават задължително при издаване на нови акции.</p> <p>3.2. Едноличният собственик на капитала изрично овластява Съвета на директорите да сключва облигационни заеми за сумата до 5 000 000 (пет милиона) лева и да издава облигации във връзка със такива заеми, в това число да сключва облигационни заеми чрез издаване на конвертируеми облигации. Овластяването по настоящата точка има сила за срок от 5 години от приемане на новия Устав.</p> <p>В случай, че акции на дружеството бъдат допуснати до търговия на пазар на растеж на МСП ВЕАМ, организиран от „Българската фондова борса“ АД - Ограниченията на пазара ВЕАМ се съблюдават задължително при издаване на облигации.</p> <p>4. По точка 4. от дневния ред:</p> <p>Едноличният собственик на капитала приема и взема решение да бъде представен за обявяване по партидата на Дружеството в Търговския регистър нов Устав на Дружеството, заверен от Изпълнителния директор на Дружеството, който е в съответствие с изискванията на Правилата на Пазара за растеж</p>
--	--

	<p>МСТ ВЕАМ. Овластяването на Съвета на директорите по т. 3 от това Решение да бъде съответно отразено в Устава. Новият Устав на Дружеството представлява Приложение №1 към този Протокол.</p> <p>Едноличният собственик на капитала приема и взема решение, че след успешно Първичното публично предлагане на акциите, съгласно Решение по т.1 и по т.2 ще бъде представен за обявяване по партидата на Дружеството в Търговския регистър изменен Устав на Дружеството, заверен от Изпълнителния директор на Дружеството, който е в съответствие Решението по точка 1 и изискванията на Правилата на Пазара за растеж МСТ ВЕАМ, като измененият Устав ще има действие от датата на вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър в резултат на първично публично предлагане на емисия акции, осъществено на пазара ВЕАМ, организиран от „Българска фондова борса“ АД. Проект на изменен Устав на Дружеството, с изключение на точния размер и разпределение на капитала на Дружеството, в случай на успешно осъществяване на планираното увеличение на капитала съгласно т.1 по – горе. Изрично се овластява Изпълнителният директор на дружеството да нанесе данните от увеличението на капитала в приетия проект на изменен Устав, да го завери и заяви за обявяване в Търговския регистър при успешно първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала.</p> <p>При успешно публично предлагане на акции да се заличи обстоятелството относно Едноличен собственик на капитала в Търговския регистър и да се впише увеличеният размер на капитала и да се обяви измененият Устав, за което изрично се овластява Изпълнителният директор.</p> <p>5. По точка 5. от дневния ред:</p> <p>Едноличният собственик на капитала избира „МК Брокерс“, АД, ЕИК 175007052 за инвестиционен посредник, който да изготви необходимите документи за допускане на Дружеството до осъществяване на публично предлагане на емисия акции на Пазар за растеж ВЕАМ, да консултира Дружеството относно условията за извършване на публичното</p>
--	---



	<p>предлагане, да осъществи маркетинг и предложи за продажба (пласира) акциите на Дружеството.</p> <p>6. По точка 6. от дневния ред: Едноличният собственик на капитала овластява Съвета на директорите да предприеме всички необходими правни и фактически действия, в случай, че първичното публично предлагане на новите акции приключи успешно, в това число да:</p> <p>6.1. регистрира увеличението на капитала на Дружеството в Търговския регистър и в „Централния депозитар“ АД;</p> <p>6.2. предприеме всякакви действия, които са необходими и/или биха спомогнали за успешното приключване на процедурата по първично предлагане на новите акции и/или успешното увеличението на капитала и изпълнение на решенията на Едноличния собственик.</p>
<p><i>Редът и сроковете за провеждане на общо събрание на акционерите</i></p>	<p>Редът за свикване на Общо събрание, предвиден в чл. XXV от Устава на Фешън Сърплай ЕАД, т.6,7,8 е следният:</p> <p>Общото събрание се свиква с покана, обявена в ТРРЮЛНЦ и оповестена съгласно изискванията на закона и Правилата на пазара за растеж на МСП (ВЕАМ) – Многостранна система за търговия, организирана от „Българска фондова борса“ АД, най – малко 30 календарни дни преди датата на събранието.</p> <p>Поканата за свикване на заседание на Общото събрание трябва да съдържа най-малко следните данни:</p> <p>а/ фирма, ЕИК, седалище и адрес на Дружеството;</p> <p>б/ място, дата и час на събранието;</p> <p>в/ вид на общото събрание (редовно или извънредно);</p> <p>г/ дневен ред и въпросите, които трябва да бъдат обсъждани, както и предложенията за решения;</p> <p>д/ съобщение за формалностите, ако са предвидени в Устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;</p> <p>е/ дата – 14 дни преди насроченото Общо събрание, с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание;</p>

	<p>ж/ ISIN код на емисията, съответно емисиите - при издадени различни класове акции;</p> <p>з/ правилата и реда за гласуване и отчитане на гласуването, чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо и предвидено в Устава;</p> <p>и/ образците за гласуване чрез пълномощник, ако е приложимо и предвидено в Устава.</p> <p>Право на сведения. Оповестяване на информация</p> <p>/1/ Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, трябва да бъдат поставени на разположение на Акционерите най-късно до датата на изпращане на поканите за свикване на Общото събрание на акционерите. При поискване те се предоставят на всеки Акционер безплатно.</p> <p>/2/ Поканата за свикване на Общото събрание на акционерите, заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон и образците за гласуване чрез пълномощник, се изпраща на БФБ, като организатор на пазар BEAM, на който са допуснати до търговия акциите на Дружеството в срока за обявяване на поканата.</p> <p>/3/ Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите материалите по ал. 1 включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове. Това правило се прилага и когато въпросът е включен в дневния ред по реда на чл. 223а от Търговския закон.</p> <p>Представители</p> <p>Всеки акционер има право да упълномощи лице, което да го представлява в Общото събрание. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон поканата за общото събрание трябва да включва информацията относно:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. датата по чл. 42, ал. 2 от Правилата на пазар BEAM, с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание;</li><li>2. ISIN код на емисията, съответно емисиите - при издадени различни класове акции;</li><li>3. правилата и реда за гласуване и отчитане на гласуването, чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо и предвидено в устава;</li></ol>
--	---

	4. образците за гласуване чрез пълномощник, ако е приложимо и предвидено в устава.
--	--

*6. Информация относно реда за разпределяне на дивидент*

В чл. XXIX от Устава на Фешън Сърплай ЕАД, е описана следната процедура за разпределение на дивидент:

1. При наличие на печалба, Дружеството има право да изплаща паричен дивидент или дивидент в акции или смесен от двата типа.
2. Дружеството има право да изплаща 6-месечен /междинен/ и годишен дивидент, при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон. Междинен дивидент е допустим в случай, че през предходният шестмесечен период, Дружеството реализирало положителен финансов резултат, има изготвен 6-месечен финансов отчет, към отчета е изготвен доклад на базата на счетоводната информация, доказващ, че Дружеството разполага с достатъчно средства за изплащане на дивидентите и че изплащането им няма да доведе до задлъжнялост на Дружеството към кредитори, персонал, бюджет и други.
3. Правото 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 Общото събрание на акционерите в Дружеството, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.
4. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Пазар ВЕАМ и централния депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа (в случай че последният действа като агент по плащанията), за взето решение на Общото събрание на акционерите относно вида и размера на дивидента. Паричен дивидент се обявява като брутен размер на една акция до шестия знак след десетичната запетая. Дивидент в акции се обявява като съотношение между притежаваните акции към нови акции, като се посочва принципа на закръгляване, в случай, че полученото число не е цяло.
5. След получаване на уведомлението, Пазар ВЕАМ незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с акции на Дружеството, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на Общото събрание.
6. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.
7. За дивиденти се разпределя остатъкът от печалбата след облагането ѝ и след приспадането на сумите от фонд „Резервен“.  
/1/ Размерът на дивидента се определя от Общото събрание, като в решението се определят срокове за изплащането им.  
/2/ Дивиденти се изплащат само, ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и други фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав.  
/3/ Плащанията се извършват до размера на печалбата за съответната година/ полугодие, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и други фондове на Дружеството, надхвърляща определения от закона или Устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

/4/ Ако са извършени плащания, без да са налице предпоставките по ал.2 и ал.3, акционерите не са длъжни да върнат получените суми, освен ако Дружеството докаже, че са знаели или са могли да узнаят за липсата на предпоставки.

По преценка на емитента: допълнителна информация относно решения за разпределяне на дивидент за дейността през последните завършени финансови години:

дата на решението на ОСА	<sup>9</sup> з.
година, за която се разпределя дивидент	
обща сума на разпределения дивидент	
брутен дивидент на една акция	
начална дата на изплащане	<sup>9</sup> з.

дата на решението на ОСА	<sup>9</sup> з.
година, за която се разпределя дивидент	
обща сума на разпределения дивидент	
брутен дивидент на една акция	
начална дата на изплащане	<sup>9</sup> з.

дата на решението на ОСА	<sup>9</sup> з.
година, за която се разпределя дивидент	
обща сума на разпределения дивидент	
брутен дивидент на една акция	
начална дата на изплащане	<sup>9</sup> з.

дата на решението на ОСА	<sup>9</sup> з.
година, за която се разпределя дивидент	
обща сума на разпределения дивидент	
брутен дивидент на една акция	
начална дата на изплащане	<sup>9</sup> з.

дата на решението на ОСА	<sup>9</sup> з.
година, за която се разпределя дивидент	
обща сума на разпределения дивидент	
брутен дивидент на една акция	
начална дата на изплащане	<sup>9</sup> з.

7. Права, свързани с финансовите инструменти и реда за тяхното упражняване, най-малко:

а) права за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас	Акциите от настоящата Емисия дават право на всеки акционер да участва в бъдещи увеличения на капитала на Емитента, като придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в
---	---

	<p>капитала преди увеличаването. При акции от различни класове правото по предходното изречение важи за акционерите от съответния клас. Останалите акционери упражняват предимството си след акционерите от класа, в който се издават новите акции.</p> <p>Правото на акционерите да придобият с предимство акции от бъдещи увеличения на капитала се осигурява като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, а съотношението между издадени права и нови акции се определя в съответното решение за увеличаване на капитала.</p> <p>Правото на придобиване с предимство се прилага и по отношение на ценни книжа, които дават право за придобиване на акции от същия клас като притежаваните от съответния акционер посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях - конвертируеми облигации, варанти и други, които към датата на пласиране на настоящата емисия не съществуват.</p> <p>Право да придобият права за придобиване на новоиздаваните ценни книжа имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазар ВЕАМ.</p> <p>Редът за увеличаване на капитала, включително определяне на акционерите с право на участие, както и реда за провеждане на подписка, се извършва съгласно Част III Правила за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП ВЕАМ от Правилата на пазар ВЕАМ, приети от Българска фондова борса в приложимата им редакция, към датата на вземане на решението за увеличение на капитала.</p>
<p><i>б) право на дял от печалбите на емитента</i></p>	<p>Всяка обикновена акция от настоящата Емисия дава право на дивидент, ако такъв се разпределя, съразмерно с номиналната си стойност.</p> <p>Емитентът ще разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата на пазара ВЕАМ и Устава си.</p> <p>В случай че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределение на дивидент, печалбата на Дружеството се разпределя като дивидент, при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон (вкл. попълване на фонд „Резервен“ на Емитента).</p> <p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар</p>

	<p>като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет (Дружеството не разпределя междинен дивидент) и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми „Централен депозитар“ АД (доколкото „Централен депозитар“ АД действа като агент по плащанията) и пазар ВЕАМ за взетото решение на Общото събрание относно вида и размера на дивидента. След получаване на уведомлението по предходното изречение, пазар ВЕАМ ще оповестява последната дата за сключване на сделки с акциите от Емисията, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.</p> <p>Дружеството - емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в този 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. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.</p>
<p><i>в) право на остатъчен дял при ликвидация</i></p>	<p>Всяка акция от Емисията дава право на ликвидационен дял в случай на ликвидация, съразмерен с номиналната стойност на акцията.</p>
<p><i>г) условия за обратно изкупуване</i></p>	<p>Дружеството може да изкупи собствени акции при спазване на приложимите нормативни изисквания въз основа на решение на ОСА, което определя:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;</li> <li>2. условията и реда, при които СД извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-дълъг от 5 (пет) години;</li> <li>3. минималния и максималния размер на цената на обратно изкупуване.</li> </ol> <p>В случай на прекратяване на регистрацията на емисията акции на пазар ВЕАМ, което не е в следствие на решение на ОСА, както и в случай на прехвърляне на търговското предприятие, Дружеството е длъжно да изкупи обратно акциите на всеки пожелал акционер без да е необходимо последният да доказва вреди. Цената на обратното изкупуване на акциите се определя въз основа на оценка на тяхната стойност, извършена по възлагане на СД от лицензиран</p>

	оценител или регистриран одитор по общоприети оценъчни методи (в това число, но не само по методи, предвидени в Наредба № 41 от 11.06.2008 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане) и при съответно съобразяване на спецификите на ценообразуване на пазар ВЕАМ. СД е длъжен в срок от 30 (тридесет) дни от възникване на съответното събитие да предприеме всички необходими действия за подготовка на оценката на стойността на акциите – предмет на обратно изкупуване и свикване на ОСА, което да вземе съответно решение за извършване на обратното изкупуване. Всеки акционер в Дружеството, който желае обратно изкупуване следва да заяви желанието си за това не по-късно от датата на провеждане на свиканото съгласно предходното изречение ОСА. Самото обратно изкупуване се извършва от СД в срок от 30 (тридесет) дни от датата на решението на ОСА за обратно изкупуване.
<i>д) условия за конвертиране</i>	Акциите от настоящата емисия са обикновени и не включват каквито и да е условия за конвертиране.
<i>Описание на други съществуващи привилегии, ако има такива</i>	Акциите от настоящата емисия са обикновени и не включват каквито и да е други права и привилегии за акционерите.

8. *Политики на емитента относно бъдещо разпределяне на печалба и плащания на дивиденди, които съдържат най-малко:*

<i>а) датата, на която възниква правото на дивидент</i>	Правото 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 общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.
<i>б) срока, до който правото на дивидент може да бъде упражнено</i>	Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

в) информация, в чия полза е дивидентът след изтичане на срока за неговото упражняване	След изтичане на общия 5-годишен давностен срок, непотърсените дивиденди остават в полза на Дружеството.
--	--

9. Друга информация, по преценка на емитента.

--



**VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА***По чл. 23 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ*

1. <i>Наименование на емитента</i>	Фешън Съплай ЕАД
<i>Държава по произход</i>	Република България
<i>Седалище</i>	гр. Благоевград, п.к. 2077, бул. "Пейо К. Яворов" 2, вх. Д
<i>Адрес на управление</i>	гр. Благоевград, п.к. 2077, бул. "Пейо К. Яворов" 2, вх. Д
<i>ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър</i>	206769445
2. <i>Дата на учредяване на емитента</i>	2010 г.
<i>Срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок</i>	Безсрочен
3. <i>Данни за кореспонденция с емитента</i>	
<i>Телефон за контакти</i>	+ 359 73 99 60
<i>Факс</i>	Няма
<i>E-mail</i>	office@fashion-supply.eu
<i>Интернет страница</i>	www.fashion-supply.eu
4. <i>Размер на капитала</i>	2 200 000 BGN

5. *Информация за предстоящи промени в капитала, включително за наличието на текуща процедура по увеличения на капитала към момента на изготвяне на документа за допускане.*

Вписаният Капитал на Емитента е в размер на 2 200 000 лв., разпределени в 2 200 000 броя обикновени, поименни акции, с номинал 1 лв. всяка, ISIN код BG1100001228.

С „Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 651 000 броя обикновени акции, всяка акция с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 6.50 лева, в съответствие с взето решение от Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличение на капитала от 20.04.2022 г. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж ВЕАМ в съответствие с Част IV „Правила за търговия на Пазар за растеж на МСП (пазар ВЕАМ)“ от , приети от БФБ АД. Съгласно цитираното решение предлагането ще се счита успешно, ако бъдат записани най-малко 500 000 броя акции. В случай че предлагането приключи успешно и всички предлагани акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще бъде увеличен на 2 851 000 лева, разпределени в 2 851 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинал 1 лв. всяка и всички акции издадени от Емитента (акциите от увеличението и акциите,

издадени от Емитента до настоящото увеличение на капитала) ще бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ.

6. *Информация за увеличение на капитала с решение на управителните органи до размера, определен в устава.*

Към момента на изготвяне на настоящия документ за допускане не са взети решения за увеличение на капитала на Емитента, различни от решението, което служи за основание на настоящото предлагане.

7. *Информация за акционерите, които притежават най-малко 5% от капитала на емитента.*

За акционери ЮЛ: ЕИК, Наименование, брой акции:

Няма

За акционери ФЛ: Име, Фамилия, брой акции:

Димитър Сотиров Стойков, 2 200 000 броя акции

8. *В случай че емитентът е част от група - наименование на дружеството майка, списък с дъщерните дружества, включително данни за идентификация по чл. 23, т. 1 от Правилата, както и информацията относно участията им в капитала, освен, ако не са посочени по т. 7 от Правилата.*

Наименование на дружеството	Емитентът не е част от група
Наименование на дружеството на латиница	
Седалище	
Адрес на управление	
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството	
Позиция, по отношение на емитента	
Участие в капитала	
Емитентът притежава в капитала на дружеството:	
Дружеството притежава в капитала на емитента:	

## 9. Описание на основните дейности, представени по сегменти.

Описание на дейността	Приблизителен % от приходите	Приблизителен % от разходите
Дизайн и производство на облека за международни клиенти	95	95

## 10. Описание на основните местни и чуждестранни инвестиционни проекти на емитента, включително капиталови разходи за периода, обхванат във финансовите отчети, включени в документа за допускане.

Основните капиталови разходи на Фешън Съплай ЕАД за периода са в две направления: свързани с придобиването на поземлен имот с цел разширението на производствената и складова база на компанията и развитие и обновяване на машинния парк на Компанията.

По първото направление са направени следните инвестиции:

Инвестиция	Дата на извършване	Стойност
-Поземлен имот/НИВА/ 2003м2, гр. Благоевград, местност Кури даре	19.7.2018	140 000 лв.

Закупеният имот се намира в непосредствена близост до изградената производствена и складова база на Компанията, като това позволява безпрепятственото и оптимално разширение на текущия складов и производствен капацитет. С оглед на това развитието на производството бе насочено към синергии със средата след ковид, като Компанията бе една от първите, пренасочили се към производство на маски като заместващо основното. Капиталовите инвестиции през последните три финансови години са следните:

Инвестиция	Дата	Стойност
-ТА ДАЧИЯ ДОКЕР Е1244МН бензин/ газ; брой места 1+1	16.4.2018	17 595 лв.
-Индустриална шевна машина Muarat, мод.W-38064A-PQ2+P /38 иглена със серво мотор/	10.5.2018	30 230 лв.
-Трафопост	1.10.2018	55 507 лв.
-Шевна машина Сируба DL7200-ВМ1-16 4бр. *1150лв.	13.1.2020	4 600 лв.
-Шевна машина Сируба С007KD-K812A-364 2бр. *5600лв.	13.1.2020	11 200 лв.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

-ТА Ивеко 50Ц 35Г, с рег. № E5507MX, бр. места 2+1, природен газ	28.2.2020	63 564 лв.
-Преса Robotechology RT-600M	6.4.2020	6 700 лв.
-Режещо устройство NS-120LR	6.4.2020	3 650 лв.
-Преса Robotechology RT-450M	21.4.2020	5 100 лв.
-Преса Robotechology RT-600M	21.4.2020	6 700 лв.
-Машина за рязане на етикети RT-120LR	18.5.2020	4 900 лв.
-Машина за лепене върху шевове с топъл въздух	18.5.2020	14 400 лв.
-Машина за студено и топло рязане на етикети	19.5.2020	6 400 лв.
-Машина за производство на предпазни маски с ултразвук	14.5.2020	322 712 лв.
-Машина с ултразвук за производство на предпазни маски	26.5.2020	322 712 лв.
-Модул за поставяне на ластик върху маски 4бр./ част от машина за пр-во на маски	18.6.2020	89 968 лв.
-Офис обзавеждане	23.10.2020	46 150 лв.

Едно от уникалните предимства в дейността на Емитента е силното роботизиране на производствения процес. Човешката намеса от дизайнерската дъска до спедицията на готовото за шиене изделие е минимална, като това се постига чрез използването на автоматизирани кройлни роботи.

Инвестицията на Емитента в машина за производство на маски също залага на подобна стратегия, като това не само води до по-добро качество на финалния продукт, но и до значително минимизиране на намесата на човешкия фактор в производството.

*11. При първично предлагане на Пазар ВЕАМ: описание на планираните цели, за достигането на които ще бъдат използвани набраните средства.*

Емитентът има ясно заявена и бюджетирани инвестиционна политика, която да бъде осъществена в най-кратки срокове след евентуалното реализиране на Емисията. Тя е свързана с разширяване на капацитета, оптимизиране на бизнес модела и разширяване към собствени брандове.

Цел 1: Разширяване на производствената база върху вече закупения поземлен имот (описан в Раздел VI, т. 10).

Цел 2: Развитието на система за дигитален печат върху органични и синтетични платове, което би доставило както ценово така и конкурентно предимство на Компанията в производството на колекции в малки серии.

Цел 3: разработка на 2 собствени марки, базирани на опита в производството за големи европейски клиенти (една, насочена към дами със специфични размери и една насочена към домашни любимци), тяхното маркетизиране, позициониране в онлайн магазин и подготовка за продажби на европейския пазар чрез установени канали.

Цел 4: Устойчивост и екологична съобразност на бизнеса: изграждане на фотоволтаик за собствени нужди, което не само би допринесло за понижаване на разходната база на бизнес модела, но и би довело до по-добро изпълнение на всички заложените бъдещи екологични цели.

Описаните 4 основни цели на Фешън Съплай ЕАД са в синхрон със стратегията на компанията както за развитие на конкурентоспособността и оптимизиране на процесите в основната бизнес линия, така и за развитие по вертикала в бизнес веригата.

Инвестиционният бюджет, представен по различните цели е, както следва (всички стойности са в хил. лв.):

**Цел 1: Допълване на производствената и складова инфраструктура**

1 000 кв. м. РЗП сграда с необходимата инфраструктура	2 100
Кроялен работ	400
Кроялни маси с обдухване	70
4 настилачни работи	630
<b>Общо Цел 1</b>	<b>3 200</b>

**Цел 2: Система за дигитален печат**

Система за дигитален печат върху органични платове	1 400
Система за дигитален печат върху синтетични платове	940
<b>Общо Цел 2</b>	<b>2 340</b>

**Цел 3: Разработка на собствени брандове**

Разработка на онлайн магазин на база готова платформа	20
Разработка и производство на колекции	200
Фулфилмънт <sup>5</sup> складове в Европа	60
Маркетинг	300
<b>Общо Цел 3</b>	<b>580</b>

**Цел 4: Устойчивост на бизнеса**

250 KW фотоволтаична централа за собствени нужди	300
<b>Общо Цел 4</b>	<b>300</b>
<b>Общ инвестиционен бюджет</b>	<b>6 420</b>

До финансирането на заложените в инвестиционната стратегия ще бъде извършено със средства от бъдещите печалби на Емитента, които ще бъдат вложени на конкретните етапи от приключване на всеки един от проектите.

Всяка една заложена цел в настоящия Документ за допускане стъпва върху конкурентните и оперативни предимства на Емитента. Разширяването на производствената и складова база на Емитента ще допринесе за посрещане на нарастващия обем поръчки, който се очаква да бъде реализиран през 2022 г. и насетне пред вид икономическото възстановяване и излизането на сектора от последствията от Ковид-19 кризата. Предвижда се изградената складово-производствена база да разполага както с обновен роботизиран кроячен парк, така и с автоматизирана складова система.

<sup>5</sup> Складове за директна, бърза доставка, разположени в ключовите пазари, като напр. Нидерландия.

Внедряването на системата за дигитален печат ще позволи на Емитента да съкрати допълнително сроковете за изпълнение на поръчки, като същевременно увеличи маржовете на печалбата, намалявайки с около 20 % разходите за платове. В допълнение към това, Емитента ще може да навлезе и на пазарите на отпечатани платове като материал, където в момента местната конкуренция е изключително оскъдна, като това ще стане след внедряването на линията за дигитален печат. Не на последно място, внедряването на система за дигитален печат ще доведе до намаляване на екологичния отпечатък от дейността на Емитента, който при използването на багрени платове (основни материали при производството в момента) е значителен, тъй като при стандартното багрене се използват замърсяващи водите цветови агенти, които са напълно премахнат при дигиталното принтиране на платове.

Разработването на собствени брандове и маркетизирането им ще дадат на Емитента възможност да направи пазарен тест на един непрекъснато растящ пазар, какъвто е този на онлайн търговията, като таргетира специфични клиентски типове, при които маржовете на печалба биха могли да са по-високи.

Изграждането на фотоволтаична централа пък ще спомогне за по-добрата екосъобразност и устойчивост на бизнеса, като при максимално ютилизиране на планираната мощност, ще бъдат покрити около 80 % от енергийните нужди.

*12. Информация за източниците на финансиране на емитента (краткосрочни и дългосрочни), както и за финансовите нужди на емитента и структурата на използваното финансиране за покриване на тези нужди.*

Собствени средства: Компанията реализира положителен паричен поток от основната си дейност, който е напълно достатъчен за покриването на оперативните нужди от парични средства в разглеждания период (2018-2021 г.). За 2021 г. положителният паричен поток от оперативната дейност възлиза на 913 хил. лв.

Банково финансиране: Компанията използва бизнес кредити и овърдрафт линии, с които да посреща флукуациите в търсенето от страна на нейните контрагенти и паричните нужди, произтичащи от бизнес цикъла ѝ. Към края на 2021 г. общата балансова стойност на привлеченото банково финансиране е 3 113 хил. лв.

*13. Информация от емитента за това дали оборотният му капитал е достатъчен за нормалното му функциониране в рамките на 12 (дванадесет) месеца след датата на документа за допускане, или ако оборотният му капитал е недостатъчен, как ще бъде набран допълнителен изискуем оборотен капитал.*

Източниците на финансиране на Емитента са собствени средства, свързани с положителните парични потоци от оперативната дейност, както и получени банкови линии и овърдрафти

Бизнес моделът на Емитента предполага и допълнително финансиране в разминаването между дните на несъбрани вземания и дните на плащане към доставчици, като част от финансирането идва и от авансиране на поръчки от страна на клиентите.

14. Съкратена финансова информация за емитента, представена за всяка година за периода, обхванат в документа за допускане, включително основни финансови показатели, представящи текущото финансово състояние на емитента.

Съкратени баланси за периода 2019-2021 г.

Година	2019	2020	2021
<b>Активи</b>	<b>6 297</b>	<b>6 281</b>	<b>6 373</b>
<b>Дълготрайни активи</b>	<b>2 023</b>	<b>3 522</b>	<b>3 332</b>
<b>ДМА</b>	<b>1 087</b>	<b>2 573</b>	<b>2 335</b>
Земи	296	296	296
Машини и съоръжения	187	858	620
Аванси	604	1 419	1 419
Други заеми	936	949	997
<b>Текущи активи</b>	<b>4 270</b>	<b>2 756</b>	<b>3 037</b>
Материални запаси	1 406	845	1 035
Материали	97	39	359
Незавършено производство	815	0	0
Стоки	494	806	676
Вземания от клиенти	1 677	1 009	1 358
Други вземания	492	761	637
Парични средства	695	141	7
Разходи за бъдещи периоди	4	3	4
<b>Собствен капитал</b>	<b>3 527</b>	<b>2 471</b>	<b>2 185</b>
Записан капитал	0	0	2 200
Резерви	0	0	-273
Неразпределена печалба	3 506	2 235	0
Текущ резултат	21	236	258
<b>Дългосрочни задължения</b>	<b>1 903</b>	<b>2 617</b>	<b>1 995</b>
Към финансови предприятия	1 875	2 605	1 972
Доставчици	28	12	23
<b>Краткосрочни задължения</b>	<b>867</b>	<b>1 050</b>	<b>2 050</b>
Към финансови предприятия	50	99	1 012
Доставчици	710	863	846
Към персонала	39	47	45
Данъчни и осигурителни	66	27	39
Други задължения	2	14	108
Приходи за бъдещи периоди	0	143	143
<b>Общо Пасиви</b>	<b>2 770</b>	<b>3 810</b>	<b>4 188</b>
<b>Общо пасиви и капитал</b>	<b>6 297</b>	<b>6 281</b>	<b>6 373</b>

Съкратени отчети за всеобхватния доход за периода 2019-2021 г.

Година	2019	2020	2021
<b>Нетни приходи от продажби</b>	<b>11 945</b>	<b>7 641</b>	<b>6 733</b>
<b>COGS</b>	<b>8 851</b>	<b>6 330</b>	<b>5 517</b>
Материали	6 131	4 108	3 712
Външни услуги	2 720	2 222	1 805
<b>Брутен марж</b>	<b>3 094</b>	<b>1 311</b>	<b>1 216</b>
<b>БМ %</b>	<b>25.9%</b>	<b>17.2%</b>	<b>18.1%</b>
<b>Други приходи от дейността</b>	<b>380</b>	<b>99</b>	<b>393</b>
Амортизации	550	250	296
Разходи за персонала	656	668	722
Други разходи	2 093	187	250
<b>ЕБИТДА</b>	<b>725</b>	<b>555</b>	<b>637</b>
<b>ЕБИТДА %</b>	<b>6.1%</b>	<b>7.3%</b>	<b>9.5%</b>
<b>ЕБИТ</b>	<b>175</b>	<b>305</b>	<b>341</b>
<b>ЕБИТ %</b>	<b>1.5%</b>	<b>4.0%</b>	<b>5.1%</b>
Финансови приходи	128	48	63
Финансови разходи	68	85	97
<b>Печалба от обичайната дейност</b>	<b>235</b>	<b>268</b>	<b>307</b>
Данък върху печалбата	214	32	49
<b>Нетна печалба</b>	<b>21</b>	<b>236</b>	<b>258</b>
<b>Нетен марж</b>	<b>0.2%</b>	<b>3.1%</b>	<b>3.8%</b>

Намалението на приходите за 2020 и 2021 г. е като пряко следствие от кризата, свързана с пандемията Ковид-19 и сериозното намаление на потреблението и дрехи поради настъпилите локдауни и икономическа несигурност.

Успех за Емитента е бързото преориентиране към производство на маски още в първото шестмесечие на 2020 г., което позволи силно смекчаване на ефектите от пандемията. Същевременно маржовете през 2020 година бяха силно подтиснати.

През 2021 г. започна възстановяването на сектора с това и нормализирането на резултатите и маржовете, като очакванията на Емитента е финансовите показатели да се върнат на предкризисни нива до края на 2022 г. В същото време внедряването на планираните инвестиции би довело както до разширяването на маржовете, така и до общ ръст в приходната част на Емитента, генерирайки допълнителен доход за инвеститорите.

*15. Информация за налични и планирани значителни материални активи, както и за наличието на тежести върху тях.*

Към датата на изготвяне на настоящия Документ за допускане, Емитента има следните тежести върху собствени материални активи:

Две договорни ипотечи в полза на "Юробанк България" АД в недвижими имоти с идентификатори 04279.38.67, 04279.38.67.1.1., 04279.38.67.1.2., 04279.38.67.1.3., 04279.38.67.1.4., 04279.38.67.1.5., 04279.38.67.1.6., 04279.38.67.1.7.

Ипотеките обезпечават вземанията на „Юробанк България“ АД по:



- Договор за предоставяне на кредитна линия № 100-3422/17.12.2020 г.,
- Договор за овърдрафт № 100-3707/27.05.2021г.,
- Договор за овърдрафт № 100-3708/27.05.2021г.
- Договор за инвестиционен кредит 100-3709/27.05.2021

*16. Информация за съществени промени в икономическото, имущественото и финансовото състояние на емитента и неговата група след съставянето на финансовите данни по чл. 24 от Правилата.*

Няма настъпили такива промени.

*17. Местата за търговия, на които са били допуснати емисиите финансови инструменти на емитента за последните три години.*

Емисиите финансови инструменти на Компанията не са били допускани до търговия на регулиран пазар или многостранна система за търговия. Настоящата Емисия се явява първата публична за Емитента.

*18. Брой на служителите към датата на изготвяне на документа за допускане за последните три години, както и информацията относно организационната структура на емитента, включително органиграма и описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност.*

*Брой на служителите*

За последните 3 години, динамиката на броя на заетите лица в трудови правоотношения с Емитента е, както следва:

2019 г.: 25 души

2020 г.: 22 души

2021 г.: 20 души

06. 2022 г.: 19 души

Важно е да се отбележи, че, въпреки ефектите от Ковид-19 пандемията върху сектора и резултатите на Емитента, всички ключови позиции и персонал са запазени, а техните възнаграждения не са понижавани.

*Организационна структура и органиграма*



*Описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност*

С оглед приложените от мениджмънта мерки за запазване на персонала по време на Ковид-19 пандемията, Емитентът е напълно комплектован за посрещане на очакваните ръстове в производството и пласмента.

Пред вид нуждата от квалифициран персонал и локацията на производството на Емитента, ключовият персонал е осигурен с достатъчна степен на обучение, така че ръстовете в производството да бъдат поети от повишаване на използването на капацитета на наличния машинен и роботен парк.

Описание на човешките ресурси във Фешън съплай, в зависимост от дейността, която извършват във компанията и връзката на различните длъжности помежду си са както следва:

Мениджър производство комуникира с чуждестранни клиенти и доставчици на платове, поръчва необходимия плат, предава детайлна информация към отделите.

За разработване и производство на мостри - моделиер-конструктор облекла и помощник моделиер-конструктор, от своя страна разработват модела и след ушиване на мострите, съгласно изискванията на клиента, от машинните оператори, шиене на облекло, се изпращат на същите за одобрение. Ако има коментари, се дискутират и се правят нови мостри, докато не получим одобрение за кроене и ушиване на модела.

При пристигането на плата, приемането му се извършва от оператора на производствената линия и операторите на кроялната машина. След одобрението на модела започва неговото кроене. Специалистът качество разпределя ушиването му по ишлемета и заедно с технолога облекло следят процеса. Едновременно с разпределението към подизпълнители организатора вътрешен контрол е снабдил производството с материали, необходими за ушиването и опаковането на моделите, съгласно изискванията на всеки клиент.

Шофьорът е този, който извършва извозването на готовата продукция, кроеното и материалите до и от подизпълнителите. Готовия продукт се приема в склада на компанията от организатора вътрешен контрол и подготвя за експедиция.

Комуникация с различни държавни и общински институции, при необходимост. При приемане на поръчка от клиента се планират разходите, необходими за производството и се разпределят средствата, които са необходими, тъй като основните и спомагателните материали се заплащат авансово. Организира се изпращането и получаването на мостри плат и продукцията, транспорта на материали и готова продукция от доставчика, през подизпълнителите и към клиента. Подготвя се документалната част за износа. Ангажираност за всяка поръчка и комуникация с различните отдели за възникналите трудности и проблеми при разработването, производството и експедицията, ако има такива. Съставяне на справки за дейността (мениджъра планиране и техническия сътрудник)

Общите работници помагат за различни физически дейности, свързани с доставки на материали и суровини, както и при експедициите към клиентите, в процеса на кроене, също. Хигиенистът поддържа хигиената в цялата сграда- офис и производство.

При реализиране на инвестиционната програма ще бъдат наети 1 бр склададжия, който ще приема материалите и ще издава готовия продукт, 2 бр. оператори на машина, които ще настилат плата преди обработка, 2 бр. оператори на машина, които ще работят на машината за дигитален печат и оператор на работа, който ще проследява целия процес.

*19. Информация за получени разрешения, лицензи и одобрения, ако са приложими към дейността на емитента.*

Дейността на Емитента не изисква специални лицензионни или регулаторни режими. Въпреки това в стремежа за осигуряване на най-добро качество на предлаганата продукция и прилаганите процеси, Емитентът поддържа следните специални сертификати:

SA 8000 е независим стандарт за сертификация. Сертифициращ орган е ТЮФ Норд България ЕООД Дружеството има разработена и поддържана социална практика на работното място. SA 8000 разглежда проблеми като принудителен и детски труд, здравеопазване и сигурност на работното място, свобода на съюзяването и колективното договаряне, дискриминация, дисциплинарни практики, работно време, компенсации и системи за управление. Също така възприема съществуващите международни споразумения, включително конвенции от Международната организация на труда, Универсалната декларация за правата на човека и Конвенцията на Обединените нации за правата на детето.

БДС ISO 9001 е стандарт за системи за управление на качеството. Сертифициращ орган е ТЮФ Норд България ЕООД. Представява съвкупност от политики, процеси и вътрешни правила, които позволяват на дружеството да постигне поставените цели по качество:

- повишаване удовлетвореността на клиента;
- способност за непрекъсната доставка на продукти и услуги, съответстващи на изискванията;
- по-висока стойност за клиента;
- повишаване на лоялността на клиентите и увеличаване на постоянните клиенти;
- подобряване на репутацията на организацията;
- насоченост към управление на рисковете и възможностите;

Копия от лицензите могат да бъдат намерени в Приложение 10, неразделна част от настоящия Документ.

*20. Професионални автобиографии на лицата, заемащи ръководни и контролни длъжности в емитента, включително следните допълнителни данни:*

## Образец на документ за допускане до търговия

## Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

<i>Три имена на лицето</i>	Димитър Сотиров Стойков
<i>Професионална автобиография</i>	Приложение 11, неразделна част от настоящото Документ за допускане.
<i>Функции в емитента</i>	Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	2024 г.
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	Димитър Сотиров Стойков не извършва дейности извън дружеството, които имат каквото и да е отношение към дейността на Емитента.
<i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	"ВЕЦ Стоби" ЕООД, 201287815, Управител "СД Солар" ООД, 205871536, Управител "Голд Лийдс Медия" ООД, 205858343, Управител "ФЕЦ Бараково" ЕООД, 205896703, Управител "Кен Съплай" ООД, 201481503, Управител "Нова Грийн Енерджи" ЕООД, 205141131, Управител "Гранд Хан България" ЕООД, 200230672, Управител "ДСС Инвест" ЕООД, 206172667, Управител "3 Д-Софт" ООД, 131106401, Управител "Мултипъл Чойс" ООД, 203148604, Управител "ДИМ Агро Инвест" ЕООД, 203243408, Управител "Рилана" ЕАД 101749199, Изпълнителен директор, Член на Съвета на директорите "ДАС Център" ООД, 101081796, Управител "Дринкляб" ООД, 204295258, Управител "ФЕЦ Малка Черковна" ЕООД, 200927582, Управител
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i>	Няма такива. Димитър Сотиров Стойков понастоящем е едноличен собственик на капитала на Фешън Съплай ЕАД.
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	Няма такива. Димитър Сотиров Стойков понастоящем е едноличен собственик на капитала на Фешън Съплай ЕАД.
<i>Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Няма такива дружества
<i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i>	Лицето не извършва конкурентна дейност с тази на Емитента.

<i>Три имена на лицето</i>	Александър Сотиров Стойков
----------------------------	----------------------------

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

Професионална автобиография	Приложение 12, неразделна част от настоящия Документ за допускане
Функции в емитента	Член на Съвета на директорите
Дата на изтичане на мандата	2024 г.
Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Александър Сотиров Стойков не извършва дейности извън дружеството, които имат каквото и да е отношение към дейността на Емитента.
Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	„Алекса Фешън“ ЕООД, 201639939, Управител „Билдинг Консулт 13“ ООД, 202722583, Управител „Лимец“ ЕООД, 203483296, Управител „Мултипъл Чойс“ ООД, 203148604, Управител „Рилана“ ЕАД, 101749199, Член на Съвета на директорите
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	Няма такива. Димитър Сотиров Стойков понастоящем е едноличен собственик на капитала на Фешън Съплай ЕАД.
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер	Няма такива. Димитър Сотиров Стойков понастоящем е едноличен собственик на капитала на Фешън Съплай ЕАД.
Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган	Няма такива дружества
Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента	Лицето не извършва конкурентна дейност с тази на Емитента.

Три имена на лицето	Калин Везенков
Професионална автобиография	Приложение 13, неразделна част от настоящото Документ за допускане
Функции в емитента	Член на Съвета на директорите
Дата на изтичане на мандата	2024 г.
Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Калин Везенков не извършва дейности извън дружеството, които имат каквото и да е отношение към дейността на Емитента.
Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	„ЕТ Скипър“ – Калин Везенков, 101060478, Физическо лице-търговец Адвокатско дружество „Чорбаджийски-Везенков“, 175797970, Управител
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	Няма такива. Димитър Сотиров Стойков понастоящем е едноличен собственик на капитала на Фешън Съплай ЕАД.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	Няма такива. Димитър Сотиров Стойков понастоящем е едноличен собственик на капитала на Фешън Съплай ЕАД.
<i>Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Няма такива дружества
<i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i>	Лицето не извършва конкурентна дейност с тази на Емитента.

*21. Информация относно съществуването на наличен или потенциален конфликт на интереси при осъществяване на дейността на член на управителен и контролен орган и дейността на емитента.*

Пред вид дейността на дружеството и членовете на Съвета на директорите, не са налице текущи или потенциални конфликти на интереси.

*22. Информация относно размера на платените възнаграждения (включително потенциално дължимите и отложени такива) и непарични обезщетения, които емитентът или неговите дъщерни дружества следва да заплатят на лицата по чл. 23, т. 20 от Правилата, за всички видове услуги, предоставяни на емитента или на неговите дъщерни дружества от тези лица.*

Извън доходите по Договори за управление, няма други такива предвидени и дължими възнаграждения и/или непарични обезщетения, както и отложени такива

*23. Информация за открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на емитента.*

Към датата на настоящия Документ няма открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на Емитента, както и предпоставки за такива според знанието и разбирането на Изпълнителния директор.

*24. Информация за съдебни, арбитражни, административни и изпълнителни производства, образувани от или срещу емитента, ако могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние.*

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

С Решение от 23.12.2021 г. Окръжен съд Благоевград осъжда Дружеството да заплати на „ЖИЗАТЕКС“ ООД сумата от 156 000 лв. - авансово платена цена по договор за изработка, опаковане и доставка на 250 000 броя маски, за които е издадена фактура №1000000248/19.05.2020г. поради разваляне на договора с уведомление от 13.11.2020г., ведно със законната лихва върху сумата, считано от датата на подаване на исковата молба в съда – 12.02.2021г. до окончателното изплащане на сумата, както и сумата от 9 660.52 лв., представляваща сторени по делото разноски. Решението е обжалвано с молба с вх. номер 1859/21.02.2022 г. до Окръжен съд Благоевград.

25. Информация за извънредни обстоятелства или събития, които биха се отразили върху печалбите/загубите за периода, обхванат във финансовите отчети, съдържащи се в документа за допускане.

Няма такива обстоятелства.

26. Информация за съветника по емисията.

Наименование на съветника по емисията	ИП МК Брокерс АД
Наименование на съветника на латиница	МК Brokers JSC
ЕИК на съветника	175007052
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Гр. София, п.к. 1000, бул. "Цар Освободител" 8, ет. 4
Лице за контакт	Николай Марьов Ваньов, Управляващ директор
Телефон за контакт	+359 2 494 22 60
Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента	www.fashion-supply.eu www.mkb.bg
Дата на сключване на договора с емитента	Август 2021 г.
Срок на договора с емитента	До 2 години след регистрирането на емисията.

27. Информация за регистрирани одитори на емитента

Емаком - одит ЕООД, ЕИК 202353410, Стоилка Гочева

## **VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

*По чл. 24 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ*

- 1. Заверени от регистриран одитор финансови отчети на емитента за предходната финансова година, съответно консолидиран одитиран годишен отчет на групата, в случай че такъв се изготвя, включително докладът на регистрирания одитор относно заверените отчети;\**
- 2. В случай че са изтекли повече от 8 месеца от края на финансовата година, шестмесечни финансови отчети за текущата година;*
- 3. Прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите, и отчети за паричните потоци за финансовата година, следваща годината на последния заверен от регистриран одитор финансов отчет, които съдържат факторите, на които се базират прогнозните предположения и допускания.*

*\* Съгласно чл. 24, ал. 3 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ, в случай че емитентът е новоучредено дружество и подава заявление за първично публично предлагане, се допуска изисканите по чл. 24, ал.1, т. 1 документи да са изготвени и заверени спрямо тримесечието, предхождащо датата на подаване на заявление.*

**Финансовите отчети са приложени към настоящия документ, както следва:**

<i>Описание на финансовия отчет</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
Одитиран годишен финансов отчет на Фешън Съплай ЕООД за 2019 г.	1
Одитиран годишен финансов отчет на Фешън Съплай ЕООД за 2020 г	2
Одитиран годишен финансов отчет на Фешън Съплай ЕАД за 2021 г.	3
Неодитиран тримесечен финансов отчет на Фешън Съплай ЕАД за първото тримесечие на 2022 г.	4
Прогнозен финансов отчет на Фешън Съплай ЕАД за края на 2022 г. с отчетени допускания при реализация на Предлагането	5



## **VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ**

*По чл. 25 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ*

### ***Декларация от емитента***

***С настоящото*** Димитър Сотиров Стойков ***в качеството ми на представляващ*** Фешън Съплай ЕАД, ***ЕИК: 206769445 декларирам следното:***

*За времето, през което инструментите са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, следните документи са свободно достъпни за обществеността:*

- а) устав на емитента;*
- б) всички документи, финансова информация за минали периоди, оценки, експертни становища и други документи, въз основа на които е изготвен документът за допускане;*
- в) финансовата информация на индивидуална или консолидирана основа за последните две финансови години, предхождащи годината, в която е изготвен документът за допускане, а когато дружеството няма завършени финансови години, към последното тримесечие, предхождащо датата на изготвяне.*

*Мястото, където публично достъпните документи могат да бъдат намерени на хартиен или електронен носител, е офисът на Фешън Съплай ЕАД в гр. Благоевград, офисът на ИП МК Брокерс АД в гр. София, уеб страницата на Фешън Съплай ЕАД, [www.fashion-supply.eu](http://www.fashion-supply.eu), уеб страницата на ИП МК Брокерс АД, [www.mkb.bg](http://www.mkb.bg)<sup>11</sup>*

*Декларатор,*

*Димитър Сотиров Стойков*

*Други общодостъпни документи:*

<i>Описание на документа</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
Актуализирана пролетна макроикономическа прогноза на Министерство на финансите	6

## ***IX. ПРИЛОЖЕНИЯ***

***По чл. 26 от Правилата за допускане до търговия на пазар БЕАМ***

<i>Описание на документа</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
<i>Извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар БЕАМ</i>	7
<i>Устав на емитента</i>	8
<i>Информация за приети решения относно промени в устава, които все още не са вписани в съответния регистър</i>	9

**Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане**

<i>Използван термин</i>	<i>Определение</i>
Регламент (ЕС) 2017/1129	<i>Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО</i>
МФ	<i>Министерство на финансите на Република България</i>
МВФ	<i>Международен валутен фонд</i>

**Описание и номерация на всички приложения**

<i>Описание на документа</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>	<i>Актуално към дата /dd.mm.yyyy/</i>
Сертификати	10	01.06.2022 г.
Професионална автобиография на Димитър Сотиров Стойков	11	01.06.2022 г.
Професионална автобиография на Александър Сотиров Стойков	12	01.06.2022 г.
Професионална автобиография на Калин Везенков	13	01.06.2022 г.
Документ за вътрешна оценка на Фешън Съплай ЕАД	14	27.05.2022 г.
Правила за предотвратяване и установяване на конфликт на интереси	15	01.06.2022 г.

*Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Фешън Съплай ЕАД<sup>1</sup>,  
съответно ИП МК Брокерс АД<sup>2</sup> в качеството си на съветник по емисията, с подписите  
си декларират, че настоящият документ за допускане до търговия на акции на пазар  
ВЕАМ е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността  
на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.*

*За Фешън Съплай ЕАД<sup>1</sup>*

*Димитър Сотиров Стойков  
Изпълнителен директор*

*За ИП МК Брокерс АД*

*Иван Теодоров Вълчев  
Изпълнителен директор*

*Цанко Илиев Коловски  
Изпълнителен директор*

**I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО**

По чл. 14, ал. 1, т. 4 от Правилата за допускане до търговия на пазар BEAM

**Подробна информация относно предлагането**

Настоящото предлагане представлява	Първично публично предлагане на пазар BEAM
Брой на предложените ценни книжа	651 000 броя
Валута на предлагането	Предлагането се осъществява в BGN
ISIN код на временната емисия	BG1500002222
Присвоен борсов код на временната емисия	FSN1
Брой записани и платени инструменти, при които предлагането се счита за успешно	500 000 броя
Всяко лице може да запише най-малко	1 акция
Възможност за удължаване сроковете за предлагане	Не е предвиден
Възможност за прекратяване или отлагане на предлагането	Предлагането може да бъде отложено до тридесет работни дни или прекратено само след оповестено на интернет страниците на пазар beam, на емитента, на съветника и на обслужващия инвестиционен посредник Решение. Решението следва да бъде оповестено най-малко два дни преди оповестената дата за провеждане на IPO аукцион на борсата

**а. данни относно минималната цена на предлагането.****Ценови диапазон на предлагането (IPO Matching Range)**

Минимална цена	6.50 лв.
Максимална цена	6.50 лв.
Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на минимална цена	4 231 500 лв.
Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на максимална цена	4 231 500 лв.
Цена на удовлетворяване на поръчките	Пазар beam чрез уеб-сайта си и чрез системата за търговия Xetra T7, на която се провежда аукционът, оповестява цената на сключване на сделките.

	Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници.
--	--

**б. начало и край на предлагането**

Комитетът по управление на пазар beam е допуснал финансовите инструменти при условията на първично предлагане със свое Решение:	№ № и дата на решението и 9 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на емитента	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 01.07.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на пазар beam	Например: Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 01.07.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на съветника	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 01.07.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на обслужващия инвестиционен посредник	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 01.07.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на специализирана медия	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 01.07.2022 г.
Начало на предлагането	Начало на публично предлагане е по-късната дата на оповестяване на съобщението за предлагането на уеб-страницата на пазар beam и на страницата на емитента и на обслужващия инвестиционен посредник
Продължителност на предлагането	Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество акции, но не повече от една търговска сесия, в рамките на която се провежда IPO аукциона.

График на предлагането	дата на оповестяване; 01.07.2022 Крайна дата на предлагането: 20.07.2022
Крайна дата на предлагането	Крайт на публичното предлагане е първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона.
Дата на оповестяване на резултатите от предлагането	20.07.2022

**в. информация относно член на Борсата, упълномощен да въведе поръчка в системата за търговия**

Наименование на борсовия член:	ИП МК Брокерс АД
Идентификация на борсовия член в системата:	DISBG
Подаване на поръчки за покупка:	Придобиване на акции може да бъде осъществено след като бъде подадена поръчка по образец или чрез платформите за директен достъп до пазара през упълномощен инвестиционен посредник, член на борсата и участник на пазар beam

**г. наименование на банката, в която ще бъде открита набирателната сметка**

Наименование на банката, в която е открита набирателната сметка	Обединена Българска Банка АД
Ред за връщане на набраните средства, в случай че предлагането не бъде успешно	Емитентът в рамките на пет работни дни уведомява банката, в която е открита набирателната сметка за резултата от подписката и публикува на интернет страниците на емитента, на обслужващия инвестиционен посредник и на съветника покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията, срока и реда за връщане на набраните суми.



**г. информация относно приложимия аукцион**

Приложим аукцион:	Xetra T7 IPO Аукцион за Българска фондова борса
<b>Фази на аукциона</b>	<b>Описание</b>
1. Предварителна (Pre-trade) фаза	По време на предварителната фаза, чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува” от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки
2. Call фаза	Борсата въвежда определена, фиксирана цена за изпълнение от името на водещия мениджър. По време на кол-фазата чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува” от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки.
3. IPO Freeze фаза	Цената на аукциона е определена с решение на едноличния собственик на капитала на Емитента. Отразяването на неговото решение става чрез въвеждане на цена „продава” по време на Freeze фазата, като цената „продава” следва да е в размер на определената с решението на едноличния собственик на капитала на Емитента фиксирана цена от 6.50 лв за акция. Поръчката „продава” на водещия мениджър се въвежда служебно от Борсата.
4. Фаза на определяне на цената (Price determination)	След въвеждането на поръчката на водещия мениджър Борсата инициира ръчно фазата на определяне на цената, изпълнявайки поръчките на фиксираната цена на аукциона. Удовлетворяването на поръчките се извършва на фиксираната цена на аукциона, в размер 6.50 лв. на акция.
<b>Допустими видове поръчки:</b>	<b>Описание</b>
1. Лимитирани поръчки	Поръчки за покупка на определено количество акции при посочена лимитирана цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената при IPO аукциона цена на предлагането, в случай че тази цена е по-ниска или равна от подадената от него цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнени цялостно или частично. Лимитирани поръчки с цена, различна от 6.50 лв. на акция не следва да бъдат въведени и ще бъдат изтрити.
2. Пазарни поръчки	Поръчки за покупка на определено количество акции, които не съдържат цена. С подаването на пазарна поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената при IPO аукциона цена на предлагането. Пазарната поръчка може да бъде изпълнена цялостно или частично. Пазарните поръчки се изпълняват с приоритет спрямо лимитираните поръчки.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

V. 10102020

По чл. 14, ал. 1, т. 5 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

### Друга информация по преценка на емитента

Начин на образуване на цената, на която се предлагат акциите	Приложен е метод на вътрешна оценка. Оценката е налична в Приложение 14, неразделна част от настоящия Документ.
Намерение от страна на лица, които са пряко свързани с управлението на емитента в предлагането	Лицата, пряко свързани с управлението на Емитента нямат намерение да участват в предлагането, както и нямат изявено намерение за продажба на допълнителни акции след реализацията на предлагането.