



ПРОСПЕКТ

За публично предлагане на емисия от 200,000 конвертируеми лихвоносни необезпечени облигации

„ДОВЕРИЕ – ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ“ АД

Вид на предлаганите ценни книжа: БЕЗНАЛИЧНИ, КОНВЕРТИРУЕМИ, СВОБОДНОПРЕХВЪРЛИМИ
НЕОБЕЗПЕЧЕНИ ОБЛИГАЦИИ

Брой на листваните ценни книжа: 200,000

Номинална стойност на 1 облигация: 100 ЛЕВА

Проспектът за публично предлагане на емисия конвертируеми необезпечени облигации от „Доверие – обединен холдинг“ АД („Дружеството“, „Емитентът“) съдържа цялата информация за Емитента, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които са предмет на това предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на Емитента и на правата, свързани с ценните книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с целия Проспект.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ №/ Г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Членовете на Управителния съвет на „Доверие – обединен холдинг“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект на настоящата емисия конвертируеми облигации на „Доверие – обединен холдинг“ АД. Съставителите на финансовите отчети на Емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираните одитори на Емитента – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

5 януари 2024г.

РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

A.1 Наименование и ISIN на ценната книга

Емитент на облигациите е „Доверие – обединен холдинг“ АД. Облигациите са с ISIN код BG2100033237. CFI код: DCVUFR. FISN код: DOVERIE UH AD/VAR CONVB 20281102.

A.2 Идентификационни данни и данни за контакт на Емитента

„Доверие – обединен холдинг“ АД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 121575489, и с LEI код 8945008Q3OIEBAOUB529. Данни за контакт:

Седалище и адрес на управление	София, ул. "Лъчезар Станчев" №5, офис сграда А, етаж 7
Телефон	+359 2 984 56 11
Електронна поща	doverie@doverie.bg
Интернет страница	https://doverie.bg/
ЕИК	121575489

A.3 Идентификационни данни и данни за контакт на консултанта по Емисията и обслужващото дружество

Инвестиционен посредник, който ще обслужва предлагането на облигациите е ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, ЕИК 121727057, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Георги С. Раковски № 140, ет. 4.

Консултант по настоящото предлагане е „МЕЙН Кепитъл“ АД, ЕИК 202402882 със седалище и адрес на управление – гр. София 1404, р-н Триадица, бул. Гоце Делчев, № 98 , вх. 2, офис 11.

A.4 Идентификационни данни и данни за контакт на компетентен орган, потвърдил Проспекта

Комисия за финансов надзор („КФН“). Адрес: гр. София, п.к. 1000, район Оборище, ул. „Будапеща“ № 16; тел.: +359 2 9404 999 интернет адрес: www.fsc.bg; e-mail: delovodstvo@fsc.bg

A.5 Дата на потвърждение на проспекта

Проспектът е потвърден от КФН на [●] г. с Решение [●] на КФН.

A.6 Предупреждения

Настоящото резюме към Проспекта следва да се чете като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в конвертируеми облигации следва да се основава на задълбочен и внимателен преглед от страна на потенциалните инвеститори на целия Проспект, включително на всички документи, които са част от него чрез препращане, и всяко допълнение в Проспекта, което може да бъде направено. Инвеститорите в конвертируеми облигации следва да имат предвид, че могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разностите във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюме, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разглеждано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в облигации.

РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Б.1 Кой е емитентът на ценните книжа?

„Доверие – обединен холдинг“ АД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 121575489, и с LEI код 8945008Q3OIEBAOUB529. Правноорганизационната форма на Емитента е акционерно дружество (АД). „Доверие – обединен холдинг“ АД упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон.

Основна дейност

„Доверие – обединен холдинг“ АД е една от най-големите холдингови структури в България, обединяваща дружества от различни отрасли на икономиката в няколко населени места на територията на България и BC Moldindconbank S.A. – втората по големина банка в Република Молдова. „Доверие – обединен холдинг“ АД е публично дружество, чиито акции се търгуват на Българската фондова борса.

Холдингът упражнява контрол върху множество дружества, работещи в следните сектори:

- здравеопазване и медицински услуги;
- търговия със стоки от вида „Направи си сам“;
- здравно застраховане;
- жилищно строителство и промишленост със строителни материали;
- винопроизводство;
- производство на перилни препарати и битова химия;
- отдаване под наем на движими и недвижими активи.

Основни акционери и отношения на контрол

Акционерите на „Доверие – обединен холдинг“ АД, които притежават пряко над 5% от капитала на дружеството са:

Таблица №1 Акционери с над 5%

"Софарма" АД	5,044,227	23.46%
"Телекомплект" АД	1,917,838	8.92%
"Калиман-РТ" АД	1,786,480	8.31%

Източник: "Доверие - обединен холдинг" АД

Няма физически или юридически лица, които непряко контролират „Доверие-обединен холдинг“ АД. Доколкото Емитентът не е пряко или косвено притежаван или контролиран от друго лице, не са въвеждани мерки за предотвратяване на злоупотреба с подобен контрол.

Информация за основните управляващи директори на Емитента

„Доверие – обединен холдинг“ АД има двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет. Членовете на Надзорния съвет са:

- Венцислав Симеонов Стоев– Председател на НС
- Иван Огнянов Донев– член
- Христо Георгиев Христов – независим член

Членовете на управителния съвет са:

- Александър Георгиев Христов – Изпълнителен директор
- Анна Иванова Павлова – Председател на УС
- Петко Колев Иванов – член

Информация за законово определените одитори на Емитента

Годишните консолидирани финансови отчети на „Доверие – обединен холдинг“ АД за 2021г. и 2022г. са одитирани от одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД с регистрационен №017 и с адрес: гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ №149-151, етаж 1, офис 2. Регистриран одитор, отговорен за одита на консолидирания отчет за 2022г. е Евтим Петков Евтимов, регистриран одитор №0882 с адрес: гр. София, ж.к. Връбница-1, бл.506, вх.Б, ет.6, ап.38. Регистриран одитор, отговорен за одита на консолидирания отчет за 2021г. е Вероника Борисова Ревалска, регистриран одитор №0815 с адрес: гр. София, ул. "Майор Първан Тошев" № 22, ап. 6.

Б. 2 Каква е основната финансова информация относно Емитента?

Таблица №2 Избрани финансови данни от консолидираните отчети на Емитента				
	31.12.2022	31.12.2021	30.09.2023	30.09.2022
ОПР (консолидиран)				
Нетен лихвен доход (хил. лв.)	155,687	77,805	119,223	106,105
Общ нетен доход от банкови операции (хил. лв.)	194,756	141,849	164,602	151,900
Разходи за лихви (хил. лв.)	(51,419)	(27,298)	(67,218)	(33,584)
Оперативна печалба (хил. лв.)	106,993	68,824	92,914	93,626
Нетна печалба за периода след преустановени дейности (хил. лв.)	93,527	59,437	81,636	82,163
БАЛАНС (консолидиран)				
Активи (хил. лв.)	2,717,792	2,602,201	3,253,602	2,806,215
Пасиви (хил. лв.)	2,199,885	2,173,527	2,628,525	2,268,515
Нетни финансови задължения (общи задължения минус пари в брой; хил. лв.)	1,365,359	1,318,302	1,563,393	1,342,447
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	1.51	1.57	1.57	1.43
Коефициент на задлъжнялост (съвкупни пасиви/съвкупен акционерен капитал)	5.63	6.74	5.48	5.56
Коефициент на лихвено покритие (оперативна печалба+разходи за лихви /разходи за лихви)	3.08	3.52	2.38	3.79
Коефициент пасиви/активи	0.81	0.83	0.81	0.80
ОПП (консолидиран)				
Нетни парични потоци от основна дейност (хил. лв.)	-47,317	87,052	26,226	-69,898
Нетен паричен поток от инвестиционните дейности (хил. лв.)	-21,022	-11,622	-16,745	-13,684
Нетен паричен поток от финансова дейност (хил. лв.)	33,279	-69,700	-27,012	31,023
<i>Източник: "Доверие - обединен холдинг" АД</i>				
Б.3 Кои са основните рискове, характерни за Емитента?				
<p><i>Инвестирането в конвертируеми облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за предлаганите конвертируеми облигации, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.</i></p> <p><i>Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента може да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.</i></p>				
Ключовата информация за ключовите рискове, специфични и свойствени за емитента или неговия отрасъл				
<ul style="list-style-type: none"> ■ Силна конкуренция ■ Регулаторен риск ■ Избор на погрешна стратегия ■ Рискове, отнасящи се до кредитоспособността на кредитополучателите на "Moldindconbank" SA ■ Риск, отнасящ се до кредитния портфейл на банката ■ Несигурност във финансовите показатели, оценки и прогнози ■ Ликвиден риск 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Съдебен риск ■ Напускане на ключови служители ■ Риск от промяна в акционерната структура ■ Оперативен риск ■ Форсмажорни събития ■ Риск от сделки със свързани лица при условия, различни от пазарните ■ Риск за „Доверие-Брико“ АД свързан с отношенията на дружеството с Mr. Bricolage 			
РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА				
В.1 Какви са основните характеристики на ценните книжа?				
Описание на вида и класа ценни книжа				
<p>Емитираните облигации са конвертируеми, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и необезпечени. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Емисията HE E подчинен дълг. Към момента на изготвяне на настоящия документ емисията облигации имат присвоен ISIN код. ISIN кодът е BG2100033237. CFI код: DCVUFR. FISN код: DOVERIE UN AD/VAR CONV B 20281102.</p>				
Описание на правата, свързани с ценните книжа				
Имуществени права:				
<ol style="list-style-type: none"> 1. Право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните конвертируеми облигации; 2. Право на вземане за лихви по притежаваните конвертируеми облигации; 3. Предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди вземанията на акционерите. 				

4. Ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

Неимуществени права:

Съгласно чл. 209, ал. 1 от ТЗ облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия облигации формира свое общо събрание на облигационерите.

1. Право на участие в Общото събрание на облигационерите по Емисията;
2. Право да се иска свикване на Общо събрание на облигационерите по Емисията;
3. Право на информация;
4. Право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане.
5. Право на облигационерите да поискат заповед за изпълнение.

Права след конвертиране:

Облигациите от тази емисия са конвертируеми. Облигационерите имат право да конвертират притежаваните от тях облигации в акции.

1. Акционерите на дружеството имат право да получат дивидент;
2. Право на ликвидационен дял;
3. Право на глас в общото събрание на акционерите;
4. Право на акционера на участие в управлението на Дружеството;
5. Правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от Агенция по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249 ТЗ;
6. Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на Дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването;
Право на предпочително придобиване на ценни книжа, които дават право за придобиване на акции от същия клас, като акциите от настоящата емисия, посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях.

Ред на вземанията в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежеспособност

Облигациите от настоящата емисия представляват необезпечени задължения на Дружеството. Задълженията за плащане на Дружеството по тези Облигации по всяко време ще има равен статут с всички - необезпечени задължения на „Доверие – обединен холдинг“ АД към момента на сключване на облигационния заем.

В случай на ликвидация на Емитента, притежателите на облигациите ще бъдат удовлетворени за вземанията си, произтичащи от облигациите си, преди акционерите на Дружество. В производство по несъстоятелност на Емитента, при извършване на разпределение на осребреното имущество вземанията по настоящата емисия облигации се изплащат по реда на чл. 722, ал. 1, т. 8 от Търговския закон, редом с всички останали необезпечени вземания, възникнали преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност.

Ограничения върху свободното прехвърляне

Облигациите от настоящата емисия са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента. Търговията с облигации на дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ. След регистрация на БФБ Облигациите могат да се прехвърлят свободно, по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН, Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Българското законодателство предвижда ограничения за прехвърлянето на блокирани в депозитарната институция финансови инструменти, както и на такива, върху които е учреден залог или е наложен заповед. Забраната за прехвърляне в случай на учреден залог върху финансовите инструменти не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи. Ограниченията по прехвърлянето на заложен финансови инструменти не се отнасят до случаите на залог, учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози. Забраната за прехвърляне на заложен финансови инструменти не се прилага и в случаите на учредено право на ползване в полза на заложния кредитор върху предоставените в залог по Закона за договорите за финансово обезпечение финансови инструменти, в който случай заложникът кредитор има право да ги прехвърли. Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия.

В.2 Къде ще се търгуват ценните книжа?

<p>След приключване на предлагането Емитентът ще поиска допускане на емисията конвертируеми облигации до търговия на регулирания пазар, организиран от „Българска Фондова Борса“ АД. За облигациите от настоящата емисия не се предвижда да бъде търсено допускане до търговия на пазар за растеж на МСП или на МСТ.</p>	
<p>В.3 Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?</p>	
<p>Емисията е необезпечена и няма гарант.</p>	
<p>В.4 Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?</p>	
<p><i>Инвестирането в конвертируеми облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за облигациите, преди да вземат решение да придобият ценните книжа.</i></p>	
<ul style="list-style-type: none"> ■ Кредитен риск ■ Лихвен риск ■ Липса на ликвидност на вторичния пазар на облигации ■ Риск при реинвестиране ■ Риск от разводняване на капитала при опция за конвертиране ■ Риск от предплащане ■ Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Рискове от промяна на параметрите на облигационната емисия ■ Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа ■ Спиране на търговията с облигациите по инициатива на емитента, надзорния орган или регулирания пазар ■ Валутен риск ■ Риск от забрана за конвертиране на облигациите в акции
<p>РАЗДЕЛ Г – ПРЕДЛАГАНЕ</p>	
<p>Г.1 При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?</p>	
<p>При издаване на конвертируеми облигации от публично дружество, на основание чл. 215, ал. 1 от Търговския закон, във връзка с чл. 112 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, задължително се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като срещу всяка съществуваща акция се издава 1 (едно) право. Правата дават възможност да се запишат определен брой конвертируеми облигации, издадени от публично дружество.</p> <p>В настоящото предлагане срещу една притежавана акция от капитала на „Доверие – обединен холдинг“ АД се издава едно право. Срещу всеки 107.499 броя права, акционерите или третите лица, придобили права имат право да запишат 1 (една) конвертируема облигация от настоящата емисия на емисионна стойност 100.00 лева. Общият брой издавани права е 21,499,855 броя.</p> <p>Всяко лице, притежател на права, може да запише най-малко една облигация от настоящата емисия, и най-много такъв брой облигации, равен на броят притежавани от него права разделен на 107.499. В настоящото предлагане могат да бъдат записвани само цели облигации. В случай, че издадените или придобити от едно лице права, не са кратни на 107.499, броят облигации, които притежателят има право да запише, се закръгля до по-малкото цяло число.</p> <p>Настоящите акционери придобиват правата безплатно. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от „БФБ“ АД основен пазар, сегмент за права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „БФБ“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.</p> <p>Ако акционерите на Дружеството искат да запишат допълнително облигации, над притежаваните от тях права, разделени на 107.499, те могат да закупят права чрез сделка на организирания от „БФБ“ АД основен пазар, сегмент за права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „БФБ“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.</p> <p>Правото да получат права имат акционери, придобили акции най-късно 5 работни дни след оповестяване на съобщението за предлагането. На следващия работен ден „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на акционерите на „Доверие – обединен холдинг“ АД, като всеки от тях има възможност да придобие такава част от правата, която съответства на дела му в капитала.</p> <p>След потвърждаването на настоящия Проспект за публично предлагане на конвертируеми облигации от КФН, Управителният съвет на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на конвертируеми облигации, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта за публично предлагане на облигации, мястото, времето и начина на запознаване с Проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН.</p>	

Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата е петият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Крайният срок за прехвърляне на правата е 15 календарни дни след началната дата за прехвърляне на права. В случай, че срокът изтича в неработен ден, съгласно правилата на Закона за задълженията и договорите, за крайна дата за прехвърляне на правата се счита първият следващ работен ден.

Разводняване

При пълно конвертиране на настоящата емисия конвертируеми облигации, при конверсионна цена за 1 нова обикновена акция от 10.00 лв., при минимален размер на записване би имало анти-разводняване на капитала на настоящите акционери с 16.20%, а при максимален размер на записване би имало анти-разводняване на капитала на настоящите акционери с 31.02%. При минимален размер на записване, балансовата стойност на една акция би скочила от 2.15 лв. на акция до 2.50 лева на акция (общият брой обикновени акции след конвертиране ще се увеличи с 1,000,000 до 22,499,855), а при максимален размер на записване, балансовата стойност на една акция би била 2.82 лева (общият брой акции след конвертирането ще се увеличи с 2,000,000 до 23,499,855).

Разходи за емисията

Разходи за емисията възлизат на 42,189.20 лева, от които 30,000 лева са възнаграждения за „Мейн Кепитъл“ АД и „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, 9,354 лева за такса на КФН за потвърждение на проспекта и 2,835.20 лева за други разходи (такси за ЦД и БФБ).

Инвеститорите не дължат други разходи във връзка със закупуването на облигации при условията на публичното предлагане. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар, каквато е настоящата емисия облигации, инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния избран от тях инвестиционен посредник, тарифата на БФБ и тарифата на ЦД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

Г.2 Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?

Емисията се предлага за първично публично предлагане и допускане до търговия от Емитента.

Г.3 Защо е съставен този проспект?

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани за реструктуриране на дълга в групата на „Доверие – обединен холдинг“ АД. Разпределението на средствата ще бъде, както следва:

1. Осигуряване на ликвидни средства за погасяване на главници и лихви за първата половина на 2024 г. по банков дълг към „Уникредит Булбанк“ АД;
2. Осигуряване за ликвидни средства за погасяване на текущ дълг към „Телекомплект“ АД;
3. Предоставяне на заем на „Доверие – инвест“ ЕАД – дружество, контролиращо ВС Moldindconbank S.A., Република Молдова.

Брутните приходи при минималния размер на записване са 10,000,000 лв., а при максималния размер на записване са 20,000,000 лв. Разходите за емисията както при минималния размер, така и при максималния размер възлизат на 42,189.20 лв., което дава нетни постъпления от емисията от съответно 9,957,810.80 лв. при минимално записване и 19,957,810.80 лв. при максимално записване.