

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА С ЕМИСИЯ ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ НА „ЛАВЕНА“ АД**29 януари 2013 г.****Вид на предлаганите ценни книжа:** Обикновени, поименни, безналични, с право на глас акции**Брой на предлаганите ценни книжа:** 66,667**Емисионна стойност за една акция:** 40.00 лв.

Комисията за финансов надзор е потвърдила настоящият Проспект, но това не означава, че одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито, че носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на Съвета на директорите и прокуристите на Емитента, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите акции. 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 на Емитента, а регистрираният одитор на Емитента – за вредите, причинени от одитираните от него отчети.

Раздел А – Въведение и Предупреждения

A.1 Това Резюме следва да се възприема и чете като въведение към Проспекта. Резюмето акцентира върху определена информация от останалите части на Проспекта и може да не съдържа цялата информация, която е важна за инвеститорите. Всяко решение за инвестиране в ценни книжа следва да се основава на внимателно разглеждане от инвеститора на целия Проспект: Регистрационен документ и Документа за ценните книжа. Когато от инвеститор е заведен иск във връзка със съдържащата в Проспекта информация, може ищецът, съгласно националното законодателство, да поеме разноските за превод на Проспекта при образуване на съдебното производство. Съгласно чл.81, ал.4 от ЗППЦК лицата, изготвили Резюмето носят отговорност за вреди само ако информацията в Резюмето е заблуждаваща, невярна, противоречи на останалите части на Проспекта или четена заедно с другите части на Проспекта, или Резюмето, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при вземането на решение дали да инвестират в ценните книжа.

A.2 **Съгласие на емитента или на лицето, отговорно за съставянето на Проспекта, за използване на Проспекта при последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници. Указание за периода на оферирание, през който могат да бъдат осъществени последваща препродажба или окончателно пласиране, за който период е дадено съгласие за използване на Проспекта. Всякакви други ясни и обективни условия, свързани със съгласието, които имат отношение към използването на Проспекта. Предупреждение, изписано с удебелен шрифт, информиращо инвеститорите, че информацията относно условията и параметрите на офертата от всеки един финансов посредник се предоставя към момента на офертата от съответния финансов посредник**

Не се прилага към настоящата емисия, предвид което няма предоставено съгласие от страна на Емитента или на лицето, отговорно за съставянето на Проспекта, за използване на Проспекта от трети лица във връзка с последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа от инвестиционни посредници.

Раздел Б- Емитент**Б.1 Фирма и търговското наименование на Емитента**

Фирмата и търговското наименование на Емитента е „Лавена“ АД.

Б.2 Седалището и правната форма на Емитента, приложимо право и държавата на регистрация

Седалище и адрес на управление - област Шумен, община Шумен, гр. Шумен 9700, ж.к. Индустриален. „Лавена“ АД е акционерно дружество с публичен статут по смисъла на чл.110, ал.1 от ЗППЦК. Държава на регистрация: Република България. Дружеството е вписано в търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с наименование „Лавена“ и ЕИК 837066825 и извършва дейността си в съответствие с българското законодателство.

Б.3 ОПИСАНИЕ НА ЕСТЕСТВОТО НА ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ И ТЕКУЩИТЕ ОПЕРАЦИИ НА ЕМИТЕНТА И СВЪРЗАНИТЕ С ТЯХ КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, В КОЕТО СЕ ПОСОЧВАТ ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ И ОСНОВНИТЕ ПАЗАРИ, НА КОИТО ЕМИТЕНТЪТ СЕ КОНКУРИРА

Основната дейност на „Лавена“ АД е производство и търговия в страната и чужбина с продукти в два сегмента – козметични продукти и етерични масла. „Лавена“ АД разполага с две съвременни дестилерии за преработка на различни видове етеричномаслени суровини. Козметичните продукти на дружеството покриват широк спектър: Грижа за косата, Грижа за децата, Грижа за лицето и тялото, Устна хигиена. „Лавена“ АД реализира по-голямата част от продукцията си на вътрешния пазар. Компанията използва няколко канала за дистрибуция – чрез търговски вериги и хипермаркети, търговци на едро и аптечни складове. Основни външни пазари на „Лавена“ АД са Русия, Латвия, Беларус, Казахстан, Румъния и др.

Б.4А ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ, ЗАСЯГАЩИ ЕМИТЕНТА И ОТРАСЛИТЕ, В КОИТО РАЗВИВА ДЕЙНОСТ

За периода от началото на 2012 г. и съпоставимия период от първите девет месеца на 2011 г. силно изразена е тенденцията на засилено търсене към продукцията на дружеството. При съпоставка между аналогичните периоди на 2011 г. и 2012 г., ръстът в общите приходи на консолидирана база е 64.5%, а на индивидуална база 64.2%. Съществена тенденция в материалните запаси на база съпоставимите периоди на първите девет месеца на 2011 г. и 2012 г. както и при съпоставка на първите девет месеца на 2012 г., спрямо балансовите стойности на материалните запаси към 31.12.2011 г. се откроява в салдата на материалите държани на склад. На консолидирана и неконсолидирана база увеличението спрямо 31.12.2011 г. е в размер на 44%. В унисон с ръста в реализираната продукция, разходите по икономически елементи на „Лавена“ АД нарастват. При съпоставка на двата аналогични междинни периода на 2011 г. и 2012 г., общите разходи по икономически елементи нарастват с 58.8% на консолидирана база и с 58.1% на индивидуална. При сравнение с ръста в общите приходи от продажби от над 64%, може да се дефинира основния източник на подобрена рентабилност на дружеството.

Б.4Б НЕ Е ПРИЛОЖИМО КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Б.5 ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В НЕЯ

Мажоритарен собственик с 67.15% в капитала на „Лавена“ АД е „Балтимор“ ЕООД, регистрирано в ТР с ЕИК 175275709. Единоличен собственик на капитала на „Балтимор“ ЕООД е „Балтимор Холдингс“ Ел Ел Си (BALTIMORE HOLDINGS LLS), дружество регистрирано във Вашингтон, САЩ. Капиталът на „Балтимор Холдингс“ Ел Ел Си (BALTIMORE HOLDINGS LLS) е собственост на CEE HOLDINGS LLC, което притежава 50% и CEE MANAGEMENT LLC, което притежава останалите 50% от капитала на „Балтимор Холдингс“ Ел Ел Си. В структурата на „Лавена“ АД влизат две дъщерни дружества: „Лавена Агро“ ЕООД, ЕИК 200494177 и „Лавена Мърчандайзинг“ ЕООД, ЕИК 200760724. „Лавена“ АД притежава 100% от капитала на двете дъщерни дружества. Размерът на капитала на двете дружества е по 5,000 лева, разпределен в 500 дяла по 10 лв., всеки.

Б.6 ЛИЦА С ПРЯК ИЛИ НЕПРЯК ИНТЕРЕС ПО ОТНОШЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ ПРАВАТА НА ГЛАС, ЧИЕТО СЪОБЩАВАНЕ СЕ ИЗИСКВА ОТ НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И РАЗМЕРЪТ НА ИНТЕРЕСА НА ТАКИВА ЛИЦА. ПРАВО НА ГЛАС НА ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ. ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО ПРИТЕЖАВАН АКЦИИ И КОНТРОЛ

Съгласно книгата на акционерите, издадена към 31.12.2012 г. юридическо лице, притежаващо над 5 на сто от акциите с право на глас е „Балтимор“ ЕООД, ЕИК 175275709, мажоритарен акционер, притежаващ 134,296 (сто тридесет и четири хиляди двеста деветдесет и шест) броя акции, равняващи се на 67.15% от капитала на дружеството. Единоличен собственик на „Балтимор“ ЕООД е „Балтимор Холдингс“ Ел Ел Си (BALTIMORE HOLDINGS LLS), дружество регистрирано във Вашингтон, САЩ. Капиталът на „Балтимор Холдингс“ Ел Ел Си (BALTIMORE HOLDINGS LLS) е собственост на CEE HOLDINGS LLC, което притежава 50% и CEE MANAGEMENT LLC, което притежава

ОСТАНАЛИТЕ 50% ОТ КАПИТАЛА НА „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС“ ЕЛ ЕЛ СИ. ПРЕДВИД РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА CEE HOLDINGS LLC (50%) И CEE MANAGEMENT LLC (50%), НИКОЕ ОТ ДВЕТЕ ДРУЖЕСТВА НЕ МОЖЕ САМОСТОЯТЕЛНО НЕПРЯКО ДА УПРАЖНЯВА КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА „ЛАВЕНА“ АД. С ОГЛЕД ФАКТА, ЧЕ „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС“ ЕЛ ЕЛ СИ Е ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА „БАЛТИМОР“ ЕООД, ТО ПО СМИСЪЛА НА §1, Т.14, Б. „А“ ОТ ДР НА ЗППЦК МОЖЕ ДА СЕ НАПРАВИ ИЗВОД, ЧЕ „БАЛТИМОР ХОЛДИНГС“ ЕЛ ЕЛ СИ УПРАЖНЯВА КОНТРОЛ ВЪРХУ „БАЛТИМОР“ ЕООД И ЧРЕЗ НЕГО ИМА НЕПРЯКО КОНТРОЛНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА „ЛАВЕНА“ АД.

Б.7 ПОДБРАНА КЛЮЧОВА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ ОТНОСНО ЕМИТЕНТА, ПРЕДСТАВЕНА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ОБХВАНАТИЯ ПЕРИОД, КАКТО И ЗА ВСЕКИ СЛЕДВАЩ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ПРИДРУЖЕНА ОТ СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ ЗА СЪЩИЯ ПЕРИОД ОТ ПРЕДИШНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

„ЛАВЕНА“ АД ИЗГОТВЯ ИНДИВИДУАЛЕН И КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ. В СЛЕДВАЩИТЕ ТАБЛИЧНИ ФОРМИ Е ПРЕДСТАВЕНА СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ЛАВЕНА“ АД ЗА ПЕРИОДА 2009 - 2011 Г., СЪГЛАСНО ОДИТИРАНИ ГОДИШНИ КОНСОЛИДИРАНИ И НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПОСОЧЕНИЯ ПЕРИОД.

Систематизирана финансова информация (консолидирана база) в хил. лв.	2009	2010	2011
Нетни приходи от продажби	2,778	4,306	5,892
Печалба (загуба) от основна дейност	51	355	736
Нетна печалба (загуба) от дейността	-81	127	443
Нетна печалба (загуба) за периода на акция (в лв.)	0	1	2
Сума на активите	4,109	5,814	6,615
Текущи активи	1,718	3,124	3,914
Нетекучи активи	2,391	2,690	2,701
Нетна стойност на активите	1,515	1,639	2,087
Сума на задълженията	2,594	4,175	4,528
Текущи задължения	497	1,115	480
Нетекучи задължения	2,097	3,060	4,048
Акционерен капитал	200	200	200
Брой акции (бр.)	200,000	200,000	200,000
Дивидент на акция (в лв.)	n/a	n/a	n/a

Източник: Годишни, консолидирани, одитирани финансови отчети „ЛАВЕНА“ АД

Систематизирана финансова информация (неконсолидирана база) в хил. лв.	2009	2010	2011
Нетни приходи от продажби	2,772	4,340	5,920
Печалба (загуба) от основна дейност	56	396	679
Нетна печалба (загуба) от дейността	-81	171	404
Нетна печалба (загуба) за периода на акция (в лв.)	0	1	2
Сума на активите	4,047	5,792	6,530
Текущи активи	1,668	3,048	3,831
Нетекучи активи	2,379	2,744	2,699
Нетна стойност на активите	1,516	1,684	2,088
Сума на задълженията	2,531	4,108	4,442
Текущи задължения	458	1,068	435
Нетекучи задължения	2,073	3,040	4,007
Акционерен капитал	200	200	200
Брой акции (бр.)	200,000	200,000	200,000
Дивидент на акция (в лв.)	n/a	n/a	n/a

Източник: Годишни, неконсолидирани, одитирани финансови отчети „ЛАВЕНА“ АД

АКТИВИТЕ НА КОМПАНИЯТА КЪМ КРАЯ НА 2011 Г. СА В РАЗМЕР НА 6,615 / 5,530 ХИЛ. ЛВ. (КОНС./НЕКОНС.). ПРЕЗ РАЗГЛЕЖДАНИЯ ПЕРИОД ДРУЖЕСТВОТО НЕ Е РАЗПРЕДЕЛЯЛО ДИВИДЕНТИ. В СЛЕДВАЩАТА ТАБЛИЦА Е ПРЕДСТАВЕНА СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ЛАВЕНА“ АД КЪМ 31.09.2011 Г. И 31.09.2012 Г. СЪГЛАСНО НЕОДИТИРАНИТЕ МЕЖДИННИ КОНСОЛИДИРАНИ И НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПОСОЧЕНИЯ ПЕРИОД. КАКТО Е ВИДНО, „ЛАВЕНА“ АД ПРОДЪЛЖАВА ДА ПОДОБРЯВА ФИНАНСОВИТЕ СИ ПАРАМЕТРИ И ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА ТЕКУЩАТА ГОДИНА. ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ НА ДРУЖЕСТВОТО НАРАСТВАТ С НАД 60% В СРАВНЕНИЕ С АНАЛОГИЧНИЯ ПЕРИОД НА 2012 Г., А НЕТНИЯ РЕЗУЛТАТ НАРАСТВА НАД 2.5 ПЪТИ.

Систематизирана финансова информация (консолидирана база) в хил. лв.	3Q2011	3Q2012
Нетни приходи от продажби	3,893	6,405
Печалба (загуба) от основна дейност	496	1,011
Нетна печалба (загуба) от дейността	308	800
Нетна печалба (загуба) за периода на акция (в лв.)	2	4
Сума на активите	6,732	7,502
Текущи активи	3,929	4,676
Нетекущи активи	2,803	2,826
Нетна стойност на активите	1,945	2,886
Сума на задълженията	4,787	4,616
Текущи задължения	516	708
Нетекущи задължения	4,271	3,908
Акционерен капитал	200	200
Брой акции (бр.)	200,000	200,000
Дивидент на акция (в лв.)	n/a	n/a

Източник: Междинни, консолидирани, неаудитирани финансови отчети „Лавена“ АД

Систематизирана финансова информация (неконсолидирана база) в хил. лв.	3Q2011	3Q2012
Нетни приходи от продажби	3,912	6,424
Печалба (загуба) от основна дейност	460	968
Нетна печалба (загуба) от дейността	291	780
Нетна печалба (загуба) за периода на акция (в лв.)	1	4
Сума на активите	6,642	7,427
Текущи активи	3,883	4,646
Нетекущи активи	2,759	2,781
Нетна стойност на активите	1,974	2,867
Сума на задълженията	4,668	4,560
Текущи задължения	444	695
Нетекущи задължения	4,224	3,865
Акционерен капитал	200	200
Брой акции (бр.)	200,000	200,000
Дивидент на акция (в лв.)	n/a	n/a

Източник: Междинни, неконсолидирани, неаудитирани финансови отчети „Лавена“ АД

Б.8 ПОДБРАНА КЛЮЧОВА ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ПОСОЧЕНА КАТО ТАКАВА

НАСТОЯЩИЯТ ПРОСПЕКТ НЕ ВКЛЮЧВА ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.

Б.9 ПРОГНОЗИ ИЛИ ОЦЕНКА ЗА ПЕЧАЛБАТА

НАСТОЯЩИЯТ ПРОСПЕКТ НЕ ВКЛЮЧВА ПРОГНОЗИ И ОЦЕНКИ ЗА ПЕЧАЛБАТА.

Б.10 ОПИСАНИЕ НА ЕСТЕСТВОТО НА ВСИЧКИ КВАЛИФИКАЦИИ В ОДИТОРСКИЯ ДОКЛАД НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

НЯМА КВАЛИФИКАЦИИ В ОДИТОРСКИТЕ ДОКЛАДИ.

Б.11 АКО ОБОРОТНИЯТ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА НЕ Е ДОСТАТЪЧЕН ЗА УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ТЕКУЩИТЕ ИЗИСКВАНИЯ, КЪМ НЕГО СЕ ПОСОЧВА ОБЯСНЕНИЕ ЗА ТОВА - ОБОРОТНИЯТ КАПИТАЛА НА „ЛАВЕНА“ АД Е ДОСТАТЪЧЕН ЗА НАСТОЯЩИТЕ НУЖДИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Б.12 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Б.13 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Б.14 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Б.15 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Б.16 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

- Б.17** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.18** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.19** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.20** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.21** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.22** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.23** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.24** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.25** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.26** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.27** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.28** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.29** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.30** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.31** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.32** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.33** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.34** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.35** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.36** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.37** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.38** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.39** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.40** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.41** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.42** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.43** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.44** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.45** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.46** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.47** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.48** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.49** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- Б.50** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

РАЗДЕЛ В — ЦЕННИ КНИЖА**В.1 ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГУВАНЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЕКИ ТЕХЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР**

Всички 200,000 акции от капитала на „Лавена“ АД, вписан в търговския регистър към датата на настоящия документ, включително 66,667 нови акции, които са предмет на настоящото публично предлагане, са от един клас, дават еднакви права на притежателите си и са обикновени, поименни и безналични. Всички акции от капитала на „Лавена“ АД, включително новите акции, след вписване на увеличението на капитала на дружеството в търговския регистър, ще бъде поискано да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар – БФБ – София АД – ISIN BG11LASUAT14, Основен пазар.

В.2 ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА - Номиналната и емисионната стойност на настоящата емисия акции се определя в български лева (BGN).**В.3 Брой на акциите, емитирани и изцяло платени и емитирани, но не платени изцяло. Номинална стойност на акция или информация, че акциите нямат номинална стойност**

Към датата на настоящия документ са издадени 200,000 обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от 1.00 лев. Емитираните до настоящия момент акции са изцяло изплатени с парични средства.

В.4 ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всички акции от настоящата емисия са от един клас с вече издадените акции на дружеството и осигуряват еднакви права на притежателите си

ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Правото на дивидент е основно, субективно, имуществено право на акционера, изразяващо правото на акционера да получи част от чистата печалба, реализирана от дружеството. Новите акции дават същите права по отношение на разпределяния от дружеството дивидент, както и на досегашните акционери. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на дружеството на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което са приети Годишния финансов отчет и решение за разпределяне на печалбата и Централният депозитар предоставя на дружеството списък на притежателите на акции към горепосочената дата. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му, като разходите по изплащането са за сметка на дружеството.

ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност, изразяващо правото му да получи част от остатъчното имущество при прекратяване на Емитента. Това право е условно и може да бъде упражнено само в случай, че при ликвидацията на Емитента, след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори, е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество. С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на дружеството.

НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: УПРАВИТЕЛНИ ПРАВА

ПРАВО НА АКЦИОНЕРА НА УЧАСТИЕ В УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРАВОТО ДА ИЗБИРА И ДА БЪДЕ ИЗБИРАН В УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

ПРАВО НА ГЛАС

Правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на Емитента, чрез вземането на решения по въпроси от компетентността на Общото събрание на акционерите. Акциите от настоящата емисия са с право на глас като всяка акция, дава право на 1 (един) глас в ОСА. Правото на глас се упражнява от лица, които са придобили акции и са вписани в като акционери в книгата на акционерите, водена от Централния депозитар, най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание. Присъствието на лицето в книгата на акционерите

И НАДЛЕЖНАТА МУ ЛЕГИТИМАЦИЯ СА ДОСТАТЪЧНИ УСЛОВИЯ, ЗА ДА БЪДЕ УПРАЖНЕНО ПРАВОТО НА ГЛАС. АКЦИОНЕРИТЕ УЧАСТВАТ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ ЛИЧНО ИЛИ ЧРЕЗ ПРЕДСТАВИТЕЛ, УПЪЛНОМОЩЕН, СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 116, АЛ. 1 ЗППЦК.

НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: КОНТРОЛНИ ПРАВА.

КЪМ КОНТРОЛНИТЕ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА СЕ ОТНАСЯ ПРАВОТО НА ИНФОРМАЦИЯ. ПРАВОТО НА ИНФОРМАЦИЯ ИЗРАЗЯВА ВЪЗМОЖНОСТТА НА АКЦИОНЕРИТЕ ДА ПРЕГЛЕЖДАТ ВСИЧКИ ПИСМЕНИ МАТЕРИАЛИ, СВЪРЗАНИ С ДНЕВНИЯ РЕД НА СВИКАНОТО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ, ДА ПОЛУЧАВАТ ТЕЗИ МАТЕРИАЛИ ПРИ ПОИСКВАНЕ БЕЗПЛАТНО, КАКТО И ДА ПОЛУЧАВАТ ПРОТОКОЛИТЕ И ПРИЛОЖЕНИЯТА КЪМ ТЯХ ОТ МИНАЛИ ОБЩИ СЪБРАНИЯ. ПРАВОТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОБХВАЩА И ПРАВОТО НА АКЦИОНЕРА ДА ПОЛУЧАВА НА ОСА ИЗЧЕРПАТЕЛНИ ОТГОВОРИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН НА ДРУЖЕСТВОТО КАКТО И ПО ВСЯКО ВРЕМЕ ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ ОТНОСНО ФИНАНСОВО ИКОНОМИЧЕСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА НА АКЦИОНЕРА: ЗАЩИТНИ ПРАВА.

ВСЕКИ АКЦИОНЕР МОЖЕ ДА ПРЕДЯВИ ИСК СРЕЩУ ДРУЖЕСТВОТО ПРЕД ОКРЪЖНИЯ СЪД ПО НЕГОВОТО СЕДАЛИЩЕ ЗА ОТМЯНА РЕШЕНИЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ, КОГАТО ТО ПРОТИВОРЕЧИ НА ПОВЕЛИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗАКОНА ИЛИ НА УСТАВА (ЧЛ. 74 ТЗ). ВСЕКИ АКЦИОНЕР МОЖЕ ДА ПРЕДЯВИ ИСК ПРЕД ОКРЪЖНИЯ СЪД ПО СЕДАЛИЩЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО, ЗА ДА ЗАЩИТИ ПРАВОТО СИ НА ЧЛЕНСТВО И ОТДЕЛНИТЕ ЧЛЕНСТВЕНИ ПРАВА, КОГАТО БЪДАТ НАРУШЕНИ ОТ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО (ЧЛ. 71 ТЗ).

ПРАВОТО ДА СЕ ИСКА НАЗНАЧАВАНЕ НА РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ОТ СЪДА, АКО ТАКИВА НЕ СА БИЛИ ИЗБРАНИ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ – ЧЛ. 249 ТЗ.

АКЦИОНЕРИТЕ МОГАТ ДА ИСКАТ НАЗНАЧАВАНЕ НА РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ОТ СЪДА, АКО ТАКИВА НЕ СА БИЛИ ИЗБИРАНИ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 249 ОТ ТЗ.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

ПРАВО НА ЗАПИСВАНЕ НА ЧАСТ ОТ НОВИТЕ АКЦИИ ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО С АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС, СЪРАЗМЕРНА НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ АКЦИИ ДО УВЕЛИЧАВАНЕТО.

СЪГЛАСНО РАЗПОРЕДБАТА НА ЧЛ. 112, АЛ.1 ОТ ЗППЦК ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ ИМАТ ПРАВО ДА ПРИДОБИЯТ ЧАСТ ОТ НОВИТЕ АКЦИИ, СЪОТВЕТСТВАЩА НА ДЕЛА ИМ В КАПИТАЛА ПРЕДИ УВЕЛИЧЕНИЕТО. ВСЕКИ ПРИТЕЖАТЕЛ НА АКЦИЯ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ЩЕ ИМА ПРАВО ДА ЗАПИШЕ С ПРЕДИМСТВО АКЦИИ ПРИ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА „ЛАВЕНА“ АД С АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС, КАТО ИЗДАДЕНИТЕ, КАТО УПРАЖНИ ПРЕДИМСТВОТО СИ ДА ЗАПИШЕ СЪРАЗМЕРНА ЧАСТ ОТ НОВИТЕ АКЦИИ.

ПРАВО НА ПРЕДПОЧИТАТЕЛНО 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.

ВСЯКА АКЦИЯ ДАВА ПРАВО НА НЕЙНИЯ ПРИТЕЖАТЕЛ НА ПРЕДПОЧИТАТЕЛНО ПРИДОБИВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО ДАВАТ ПРАВО ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС, КАТО АКЦИИТЕ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ.

ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

АКЦИОНЕРИ, ПРИТЕЖАВАЩИ ЗАЕДНО ИЛИ ПООТДЕЛНО НЕ ПО-МАЛКО ОТ 5% ОТ КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, МОГАТ:

- ПРИ БЕЗДЕЙСТВИЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ МУ ОРГАНИ, КОЕТО ЗАСТРАШАВА ИНТЕРЕСИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ДА ПРЕДЯВЯТ ПРЕД СЪДА ИСКОВЕТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СРЕЩУ ТРЕТИ ЛИЦА;
- ДА ПРЕДЯВЯТ ПРЕД ОКРЪЖНИЯ СЪД ПО СЕДАЛИЩЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО ИСК ЗА ОБЕЗЩЕТИЕ НА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ НА ДРУЖЕСТВОТО ОТ ДЕЙСТВИЯ ИЛИ БЕЗДЕЙСТВИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И НА ПРОКУРИСТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО;
- ДА ИСКАТ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ ИЛИ ОТ ОКРЪЖНИЯ СЪД НАЗНАЧАВАНЕТО НА КОНТРОЛБОРИ, КОИТО ДА ПРОВЕРЯТ ЦЯЛАТА СЧЕТОВОДНА ДОКУМЕНТАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО И ДА ИЗГОТВЯТ ДОКЛАД ЗА КОНСТАТАЦИИТЕ СИ;

- ДА ИСКАТ ОТ ОКРЪЖНИЯ СЪД СВИКВАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ ИЛИ ОВЛАСТЯВАНЕ НА ТЕХЕН ПРЕДСТАВИТЕЛ ДА СВИКА ОБЩО СЪБРАНИЕ ПО ОПРЕДЕЛЕН ОТ ТЯХ ДНЕВЕН РЕД;
- ДА ИСКАТ ВКЛЮЧВАНЕТО НА ВЪПРОСИ И ДА ПРЕДЛАГАТ РЕШЕНИЯ ПО ВЕЧЕ ВКЛЮЧЕНИ ВЪПРОСИ В ДНЕВНИЯ РЕД НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ ПО РЕДА НА ЧЛ. 223А ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН;
- АКО ДРУЖЕСТВОТО ИМА СКЛЮЧЕН ДОГОВОР ЗА СЪВМЕСТНО ПРЕДПРИЯТИЕ, АКЦИОНЕРИ, ПРИТЕЖАВАЩИ ЗАЕДНО ИЛИ ПООТДЕЛНО НАЙ-МАЛКО 5% ОТ КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО ДА ПРЕДЯВЯТ ИСК ПРЕД ОКРЪЖНИЯ СЪД ПО СЕДАЛИЩЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ОБЕЗЩЕТЕНИЕ НА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ НА ДРУЖЕСТВОТО ОТ ДЕЙСТВИЯ ИЛИ БЕЗДЕЙСТВИЯ НА ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ СЪВМЕСТНОТО ПРЕДПРИЯТИЕ.

АКЦИОНЕРИ, КОИТО ПОВЕЧЕ ОТ ТРИ МЕСЕЦА ПРИТЕЖАВАТ АКЦИИ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ПОНЕ 5% ОТ КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, МОГАТ:

- ДА ПОИСКАТ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ СВИКВАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ. АКО В ЕДНОМЕСЕЧЕН СРОК ОТ ИСКАНЕТО, ТО НЕ БЪДЕ УДОВЛЕТВОРЕНО ИЛИ АКО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НЕ БЪДЕ ПРОВЕДЕНО В ТРИМЕСЕЧЕН СРОК ОТ ЗАЯВЯВАНЕ НА ИСКАНЕТО, ОКРЪЖНИЯТ СЪД ПО СЕДАЛИЩЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО СВИКВА ОБЩО СЪБРАНИЕ ИЛИ ОВЛАСТЯВА АКЦИОНЕРИТЕ, ПОИСКАЛИ СВИКВАНЕТО, ИЛИ ТЕХЕН ПРЕДСТАВИТЕЛ ДА СВИКА СЪБРАНИЕТО.

В.5 ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛИМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

АКЦИИТЕ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ МОГАТ ДА СЕ ПРЕХВЪРЛЯТ СВОБОДНО, БЕЗ ОГРАНИЧЕНИЯ, СПОРЕД ВОЛЯТА НА ПРИТЕЖАТЕЛЯ ИМ И ПО РЕДА, ПРЕДВИДЕН В ЗАКОНА ЗА ПАЗАРИТЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ЗПФИ), НАРЕДБА № 38 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ (НАРЕДБА № 38), ПРАВИЛНИКА ЗА ДЕЙНОСТТА НА БФБ И ПРАВИЛНИКА НА ЦД.

В.6 ПОСОЧВА СЕ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ, СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ПРЕДМЕТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГУВАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, КАКТО И ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ТЪРГУВАНИ

В СЛУЧАЙ, ЧЕ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА ПРИКЛЮЧИ УСПЕШНО, УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА БЪДЕ ВПИСВАНО В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР И НОВАТА ЕМИСИЯТА БЪДЕ РЕГИСТРИРАНА В ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР И КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР С ЦЕЛ ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, ЕМИТЕНТЪТ ЩЕ ПОИСКА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ОТ НАСТОЯЩОТО УВЕЛИЧЕНИЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, ОРГАНИЗИРАН ОТ „БФБ-СОФИЯ“ АД.

В.7 ОПИСАНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ ДРУЖЕСТВОТО НЕ Е ИЗПЛАЩАЛО ДИВИДЕНТ. УСТАВЪТ НА „ЛАВЕНА“ АД НЕ ПРЕДВИЖДА ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДИВИДЕНТ. ДИВИДЕНТИ ПО ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО СЕ РАЗПРЕДЕЛЯТ ПО РЕШЕНИЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ. НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПОДЛЕЖИ ПЕЧАЛБАТА СЛЕД ОБЛАГАНЕТО Й С ДЪРЖАВНИ И МЕСТНИ ДАΝЪЦИ И ТАКСИ И СЛЕД ПОКРИВАНЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ЗАГУБИ ОТ ПРЕХОДНИ ФИНАНСОВИ ГОДИНИ. РАЗХОДИТЕ ПО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ДИВИДЕНТА СА ЗА СМЕТКА НА ДРУЖЕСТВОТО.

В.8 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

В.9 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

В.10 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

В.11 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

В.12 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

В.13 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

В.14 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

В.15 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

В.16 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

- В.17** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- В.18** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- В.19** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- В.20** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- В.21** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ
- В.22** НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

РАЗДЕЛ Г — РИСКОВЕ

Г.1 КЛЮЧОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛЮЧОВИТЕ РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ И СВОЙСТВЕНИ ЗА ЕМИТЕНТА ИЛИ НЕГОВИЯ ОТРАСЪЛ

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ:

А) ПАЗАРЕН РИСК. ПАЗАРНИЯТ РИСК Е СВЪРЗАН С ПРОМЕНИ В ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И СЕ АСОЦИИРА, С РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, НА КОИТО Е ИЗЛОЖЕНО ТО ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ДЕЙНОСТТА СИ. ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО Е ПРЯКО СВЪРЗАНА С РАЗВИТИЕТО И ПРОМЕНЕТЕ НА ПАЗАРА НА ПАРФЮМЕРИЙНО-КОЗМЕТИЧНИ И ФАРМАЦЕВТИЧНИ ПРОДУКТИ. ПАЗАРНИЯТ РИСК ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО СЕ СВЕЖДА ДО НЕБЛАГОПРИЯТНИТЕ ПРОМЕНИ И НАСТЪПВАНЕ НА НЕБЛАГОПРИЯТНИ ТЕНДЕНЦИИ В КОНЮНКТУРАТА НА ОПИСАНИТЕ ПАЗАРИ. ПАЗАРНИЯТ РИСК НА ДРУЖЕСТВОТО ИМА РАЗЛИЧНИ АСПЕКТИ, СРЕД КОИТО СЕ ОТЛИЧАВАТ ЦЕНОВИ РИСК, КАЧЕСТВО НА ПРОДУКЦИЯТА, ВАЛУТЕН РИСК, ЛИХВЕН РИСК.

Б) ОТРАСЛОВ РИСК. ОСНОВНИТЕ ПРОЯВЛЕНИЯ НА ОТРАСЛОВИЯ РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА“ АД СА СЛЕДНИТЕ: УВЕЛИЧЕНА КОНКУРЕНЦИЯ. „ЛАВЕНА“ АД ОПЕРИРА В СИЛНО КОНКУРЕНТНА СРЕДА С ПРЕДСТАВИТЕЛИ КАКТО МЕСТНИ, ТАКА И ГОЛЕМИ МЕЖДУНАРОДНИ ПРОИЗВОДИТЕЛИ. НА ПРАКТИКА, ПРОДУКЦИЯТА НА КОМПАНИЯТА СЕ СЪРВНОВАВА С ПРОДУКТИ ОТ БРАНДОВЕТЕ НА ГИГАНТИ КАТО P&G, JOHNSON & JOHNSON, UNILIVER. ДРУЖЕСТВОТО ОПЕРИРА ПРЕДИМНО В СРЕДНИЯ ЦЕНОВИ СЕГМЕНТ, КАТО ЦЕНООБРАЗУВА ПРОДУКЦИЯТА СИ НА БАЗА БЕНЧМАРКИНГ СПРЯМО ВОДЕЩИТЕ СИ ИНТЕРНАЦИОНАЛНИ КОНКУРЕНТИ.

В) ФИРМЕН РИСК. ТОЗИ РИСК Е СВЪРЗАН С ЕСТЕСТВОТО НА ДЕЙНОСТ НА „ЛАВЕНА“ АД И ПО-СПЕЦИАЛНО С ОПАСНОСТТА ДРУЖЕСТВОТО ДА НЕ УСПЕЕ ДА РЕАЛИЗИРА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ СВОИТЕ ИНВЕСТИЦИИ И ДЕЙНОСТИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С ПОЕТИЯ РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА РИСКА СЕ АСОЦИИРА С ПОЛУЧАВАНЕТО НА ПО-НИСКА ДОХОДНОСТ ОТ ОЧАКВАНАТА.

Г) БИЗНЕС РИСК. ОПРЕДЕЛЯ СЕ ОТ ЕСТЕСТВОТО НА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА И ПРЕДСТАВЛЯВА НЕСИГУРНОСТТА ОТ ПОЛУЧАВАНЕ НА ПРИХОДИ, ПРИСЪЩИ ЗА КОНКРЕТНИТЕ СЕКТОРИ, В КОИТО ОПЕРИРАТ ДРУЖЕСТВОТО. ДРУЖЕСТВОТО ИМА ГЪВКАВА И АДЕКВАТНА ПОЛИТИКА И СТРАТЕГИЯ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПРОДАЖБИ НА СВОЯТА ПРОДУКЦИЯ, СЪОБРАЗЕНА С ОСОБЕНОСТИТЕ НА ПАЗАРИТЕ, НА КОИТО ОПЕРИРА.

Д) ОПЕРАЦИОНЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО МУ Е СВЪРЗАНО С ОПАСНОСТТА ОТ НЕДОБРО УПРАВЛЕНИЕ, НЕДОБРЕ ФУНКЦИОНИРАЩИ ВЪТРЕШНИ ПРОЦЕСИ И СИСТЕМИ И НЕДОСТАТЪЧНО КВАЛИФИЦИРАН ПЕРСОНАЛ.

Ж) ЛИКВИДЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ВСЯКО ДРУЖЕСТВО СЕ СВЪРЗВА С ПОТЕНЦИАЛНАТА ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ЛИПСА НА НАВРЕМЕННИ И/ИЛИ НЕДОСТАТЪЧНИ НАЛИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ПОСРЕЩАНЕ НА ВСИЧКИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ. НЕПРАВИЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ И ЕВЕНТУАЛНО НАСТЪПВАНЕТО НА ЛИКВИДНА КРИЗА МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО РЕАЛИЗИРАНЕТО НА НЕПРЕДВИДЕНИ ЗАГУБИ И ПРОПУСНАТИ ПОЛЗИ ОТ СТРАНА НА ДРУЖЕСТВОТО. ДРУЖЕСТВОТО ОСЪЩЕСТВЯВА ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НА ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК ЧРЕЗ ПОДДЪРЖАНЕТО НА МИНИМАЛНА ПАРИЧНА НАЛИЧНОСТ ВЪВ ВСЕКИ ЕДИН МОМЕНТ И ОПТИМАЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ОТ ДЕЙНОСТТА.

З) РИСК ОТ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СДЕЛКИ МЕЖДУ „ЛАВЕНА“ АД И СВЪРЗАНИТЕ С НЕГО ДРУЖЕСТВА, УСЛОВИЯТА НА КОИТО СЕ РАЗЛИЧАВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ. ВЗАИМООТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА СА НЕЩО НОРМАЛНО В ТЪРГОВИЯТА И СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ. ТЕ МОГАТ ДА ПОВЛИЯТ ВЪРХУ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО. СВЪРЗАНИТЕ ЛИЦА МОГАТ ДА СКЛЮЧВАТ СДЕЛКИ, КАКВИТО НЕ БИХА СКЛЮЧИЛИ НЕСВЪРЗАНИ ЛИЦА.

И) РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА АГРО“ ЕООД. СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ Е ТЯСНО ОБВЪРЗАНА С ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА „ЛАВЕНА“ АД КАТО ОСНОВЕН КОНТРАГЕНТ. ПАЗАРНИТЕ РИСКОВЕ ЗА ДРУЖЕСТВОТО СА ОГРАНИЧЕНИ,

КАТО ОСНОВЕН БЕНЕФИЦИЕНТ ЗА ПРОДУКЦИЯТА Е ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА. ОСНОВНИЯТ РИСК ЗА „ЛАВЕНА АГРО“ ЕООД Е СЦЕНАРИЙ, В КОЙТО СЕБЕСТОЙНОСТТА НА ПРОИЗВОДСТВОТО НАДХВЪРЛИ ПАЗАРНИТЕ РЕАЛИИ КЪМ ДАДЕН МОМЕНТ И ЗА „ЛАВЕНА“ АД Е ПО-РАЦИОНАЛНО ДА ПОЛЗВА СУРОВИНА ОТ СВОБОДНИЯ ПАЗАР. ПОДОБЕН СЦЕНАРИЙ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОБУСЛОВАН ОТ ВЪЗДЕЙСТВИЕТО НА ЦЕНОВИ РИСК. ЦЕНОВИТ РИСК МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ ОТ НАВЛИЗАНЕ НА КОНКУРЕНТНА ПРОДУКЦИЯ С ПО-НИСКА СЕБЕСТОЙНОСТ И СЪОТВЕТНО ПО-НИСКА ПАЗАРНА ЦЕНА, ВСЛЕДСТВИЕ НА СУБСИДИРАНЕ, ДРУГА ПАЗАРНА НЕЕФЕКТИВНОСТ ИЛИ ИКОНОМИЯ ОТ МАЩАБА НА ПРОИЗВОДСТВО. ПРИВЛЕЧЕНИЯТ КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО Е ПРЕДОСТАВЕН ГЛАВНО ОТ „ЛАВЕНА“ АД. ЛИХВЕНИТЕ НИВА НА ДЪЛГА СА ФИКСИРАНИ ПРИ ПАЗАРНИ УСЛОВИЯ. ЛИХВЕН РИСК МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ В СЛУЧАЙ, ЧЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СЕ НАЛОЖИ ДА ТЪРСИ ДОПЪЛНИТЕЛЕН РЕСУРС ИЗВЪН ПРЕДОСТАВЕНИЯ ОТ МАЙКАТА И ЛИХВЕНИТЕ НИВА НА КОИТО БИ УСПЯЛО ДА СЕ ФИНАНСИРА НА ОТКРИТИЯ КРЕДИТЕН ПАЗАР. ДРУЖЕСТВОТО Е ИЗЛОЖЕНО И НА РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ОТРАСЛА НА ДЕЙНОСТ. ЕДИН ОТ ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, РИСКА ОТ КОНКУРЕНТНА ПРОДУКЦИЯ, Е ОГРАНИЧЕН ОТ СВЪРЗАНОСТТА МЕЖДУ ДОСТАВЧИК И ОСНОВЕН КЛИЕНТ. ОПРЕДЕЛЕНА НАЙ-СЪЩЕСТВЕН И ТРУДНО ОПРАВЛЯВАН Е РИСКА СВЪРЗАН КОНКРЕТНО СЪС СПЕЦИФИКАТА В ДЕЙНОСТТА НА АГРОСТОПАНСТВОТА. В ТОВА ЧИСЛО МОГАТ ДА СЕ ОТЛИЧАТ РИСКОВЕТЕ ОТ СЛАБА РЕКОЛТА, СВРЪХПРОИЗВОДСТВО, НЕБЛАГОПРИЯТНИ АТМОСФЕРНИ УСЛОВИЯ, ПРИРОДНИ БЕДСТВИЯ И КАТАКЛИЗМИ, КАКТО И СПЕЦИФИЧНИ ЗАБОЛЯВАНИЯ ПО БИОЛОГИЧНИТЕ АКТИВИ.

Й) РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА МЪРЧАНДАЙЗИНГ“ ЕООД. ДРУЖЕСТВОТО Е ИЗЦЯЛО ОБВЪРЗАНО С ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА“ АД И ОБСЛУЖВА ПРОДУКТОВАТА ГАМА НА ПРОИЗВОДИТЕЛЯ. ДРУЖЕСТВОТО НЕ ПРЕДЛАГА УСЛУГИТЕ СИ НА ОТКРИТИЯ ПАЗАР И ПОРАДИ ТАЗИ ПРИЧИНА ОСНОВНИЯ РИСК ЗА КОМПАНИЯТА Е ФИНАНСОВАТА ЗДРАВИНА НА ОСНОВНИЯ СИ КЛИЕНТ И ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА „ЛАВЕНА“ АД. ЕТО ЗАЩО СПЕЦИФИЧНИТЕ РИСКОВЕ ЗА „ЛАВЕНА“ АД МОГАТ ДА БЪДАТ ПРОЕКТИРАНИ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА МЪРЧАНДАЙЗИНГ“ ЕООД. ВАЛУТНИЯТ РИСК Е РЕДУЦИРАН, ДО ТОЛКОВА, ЧЕ „ЛАВЕНА МЪРЧАНДАЙЗИНГ“ ЕООД ОПЕРИРА В ЛЕВА И НЕ ГЕНЕРИРА ВЗЕМАНИЯ ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА. ПРИВЛЕЧЕНИЯТ КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО Е ОСНОВНО ПО ДОГОВОРИ ЗА ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

К) РИСК ОТ ЗАВИСИМОСТ НА „ЛАВЕНА“ АД ОТ МАЖОРИТАРНИЯ СИ СОБСТВЕНИК „БАЛТИМОР“ ЕООД. СЪЩЕСТУВА СЪЩЕСТВЕН РИСК ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА“ АД ОТ МАЖОРИТАРНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА „БАЛТИМОР“ ЕООД. РИСКЪТ МОЖЕ ДА БЪДЕ ДЕФИНИРАН В ДВЕ ОСНОВНИ НАПРАВЛЕНИЯ. ПЪРВОТО Е С ВЛИЯНИЕТО НА „БАЛТИМОР“ ЕООД В СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ И ОПЕРАТИВНИ НАСОКИ НА МЕНИДЖМЪНТ, ИЗМЕРЕНИ ЧРЕЗ РЕПРЕЗЕНТАЦИЯТА МУ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА „ЛАВЕНА“ АД, А ОТ ТАМ РИСК ОТ ПРОМЯНА В НАГЛАЛСИТЕ И НАМЕРЕНИЯТА МУ. ВТОРОТО НАПРАВЛЕНИЕ Е ВЛИЯНИЕТО НА „БАЛТИМОР“ ЕООД В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА. „ЛАВЕНА“ АД ПОЛЗВА ДЪЛГОСРОЧЕН КРЕДИТ, ПРЕДОСТАВЕН ОТ „БАЛТИМОР“ ЕООД ЗА ОБЕСПЕЧАВАНЕ НА НУЖДИТЕ ОТ ОБОРОТНИ СРЕДСТВА. РАЗМЕРЪТ НА КРЕДИТА Е 2,500 ХИЛ. ЕВРО, ПРИ 7% ГОДИШНА ЛИХВА, С КРАЕН СРОК ЗА ПОГАСЯВАНЕ 14.12.2015 Г. УСВОЕНАТА ЧАСТ КЪМ 310.1209.2012 Г. Е 3,872 ХИЛ. ЛВ.

Л) РИСК ОТ НЕУСПЕШНО ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА НАСТОЯЩОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ. В СЛУЧАЙ, ЧЕ „ЛАВЕНА“ АД НЕ УСПЕЕ ДА УВЕЛИЧИ КАПИТАЛА СИ С ПОСОЧЕНИЯ МИНИМАЛЕН РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА, С КОЕТО ДА БЪДЕ ПРИЕТА ЗА УСПЕШНА, ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО СЕ ОТКРИВА РИСК ОТ ТОВА ДА НЕ МОЖЕ ДА ИЗПЪЛНИ СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ СИ НАМЕРЕНИЯ ЗА ОБНОВЯВАНЕ НА СГРАДНИЯ СИ ФОНД И ОБНОВЯВАНЕ, МОДЕРНИЗАЦИЯ И УВЕЛИЧАВАНЕ НА ПРОИЗВОДСТВЕНИТЕ СИ МОЩНОСТИ.

Г.2 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Г.3 КЛЮЧОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛЮЧОВИТЕ РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

РИСКЪТ ПРИ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА СЕ СВЪРЗВА С НЕСИГУРНОСТТА И НЕВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ТОЧНО ПРЕДВИЖДАНЕ НА БЪДЕЩИ ЕФЕКТИ И ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ОЧАКВАНАТА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ. ОСНОВНИЯТ РИСК И НЕСИГУРНОСТ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „ЛАВЕНА“ АД Е ВЕРОЯТНОСТТА ТЯХНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ДА НЕ ЗАПАЗИ СВОЯТА СТОЙНОСТ, КАКТО И ДА НЕ ГЕНЕРИРА ОЧАКВАНАТА ОТ ТЯХ ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ.

А) ЦЕНОВИ РИСК - АКЦИОНЕРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ Е ВЪЗМОЖНО ДА НАСТЪПЯТ СЪБИТИЯ, КОИТО ДА ПРИЧИНЯТ РЕЗКИ КОЛЕБАНИЯ В ПАЗАРНИТЕ ЦЕНИ НА АКЦИИТЕ, КАКВИТО И ПРЕДИ СА СЕ ПРОЯВЯВАЛИ НА БЪЛГАРСКИЯ КАПИТАЛОВ ПАЗАР И НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ, КАКТО И ЧЕ ПОДОБНИ КОЛЕБАНИЯ Е ВЪЗМОЖНО ДА ЗАСЕГНАТ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА АКЦИИТЕ НА „ЛАВЕНА“ АД. НЯМА СИГУРНОСТ, ЧЕ ПАЗАРНАТА СТОЙНОСТ НА ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД СТАРТА НА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ НА БФБ ЩЕ БЪДЕ НАД ЕМИСИОННАТА ЦЕНА, ПРИ КОЯТО ИНВЕСТИТОРИТЕ СА ЗАКУПИЛИ ТЕЗИ АКЦИИ. ПАЗАРНАТА ИМ СТОЙНОСТ ЩЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯ НА БАЗАТА НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО, И ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА НАРАСТВА ИЛИ ДА НАМАЛЯВА. ДРУЖЕСТВОТО НЕ ГАРАНТИРА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЧЕ ЦЕНАТА НА НЕГОВИТЕ АКЦИИ ЩЕ СЕ ЗАПАЗВА

СТАБИЛНА И/ИЛИ ЩЕ ПОВИШАВА СВОЯТА СТОЙНОСТ В БЪДЕЩЕ. НИТО „ЛАВЕНА“ АД, НИТО НЯКОЙ ОТ СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ДРУЖЕСТВОТО ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ОСЪЩЕСТВЯВАТ ИЗКУПУВАНЕ НА ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО С ЦЕЛ ЗАПАЗВАНЕ И/ИЛИ ПОВИШЕНИЕ НА ПАЗАРНАТА ИМ ЦЕНА, СЛЕД ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И РЕГИСТРИРАНЕТО НА АКЦИИТЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА БФБ.

Б) Ликвиден риск - Проявлението на ликвидния риск по отношение търговията с обикновени акции по принцип се свързва с липсата на достатъчно добре развито търсене на тези акции за определен/и период/и от време, съответно с наличието на затруднения за тяхната продажба или закупуване с цел предотвратяването на загуби или реализирането на печалби. Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. За акционерите на „ЛАВЕНА“ АД ад няма гаранция, че котирането на тези инструменти на дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност.

В) Риск от промяна на интересите на мажоритарния акционер - Мажоритарен собственик на капитала на „ЛАВЕНА“ АД към момента на изготвяне на настоящия документ е „БАЛТИМОР“ ЕООД с участие от 67.15%. Като мажоритарен собственик на над 2/3 от капитала на дружеството, акционерът може да упражнява решаващо влияние върху всички въпроси, изискващи решение на общото събрание на акционерите на дружеството, като например промени в устава, назначаване и освобождаване на членовете на съвета на директорите, одобряване на съществени за дружеството сделки, разпределянето на дивиденди и др.

Г) Инфлационен риск - Проявлението на инфлационният риск за притежателите на обикновени акции на „ЛАВЕНА“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от регистрираната инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Д) Последващи увеличения на капитала - Инвеститорите в акции от увеличението на капитала на „ЛАВЕНА“ АД следва да имат предвид, че и в бъдеще е възможно дружеството да увеличи капитала си, с оглед необходимост от финансиране със собствени средства. Към настоящия момент, освен описаната в настоящият проспект емисия обикновени акции на дружеството, никой от компетентните органи на „ЛАВЕНА“ АД не е поемал ангажимент за последващо увеличение на капитала на емитента. Като публично дружество, „ЛАВЕНА“ АД е задължено при увеличаване на капитала си да спазва изискванията на чл. 112 и следващите от зпцк. Всяко допълнително финансиране на „ЛАВЕНА“ АД под формата на увеличение на капитала, чрез издаването на нови акции, може да има „разводняващ“ ефект за обикновените акционери на дружеството, а използването на алтернативно финансиране под формата на дълг може да намали доходността от дейността на дружеството, както и да доведе до ограничения за последващи бъдещи финансираня.

Е) Валутен риск за инвеститора - Настоящата емисия е деноминирана в лева. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чийто средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране). Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния борд в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, ограничават в известна степен наличието на валутен риск.

Ж) Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди - Финансовият резултат на дружеството зависи от множество фактори, сред които умениято и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. За инвеститорите съществува риск поради липсата на гаранция за изплащане на годишни дивиденди по обикновените акции на дружеството.

Г.4 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Г.5 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Г.6 НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

РАЗДЕЛ Д — ПРЕДЛАГАНЕ

Д.1 ОБЩИ НЕТНИ ПОСТЪПЛЕНИЯ, ПРОГНОЗА ЗА ОБЩИТЕ РАЗХОДИ ЗА ЕМИСИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОЧАКВАНИТЕ РАЗХОДИ, НАЧИСЛЕНИ НА ИНВЕСТИТОРА ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦЕТО, ПРЕДЛАГАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА

ОЧАКВАНИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ: 2,644,692 лв. ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА ВСИЧКИ НОВИ АКЦИИ. ОЧАКВАНИТЕ РАЗХОДИ ЗА ЕМИСИЯТА, 21,889 (ДВАДЕСЕТ И ЕДНА ХИЛЯДИ ОСЕМ СТОТИН ОСЕМДЕСЕТ И ДЕВЕТ) ЛЕВА СЕ ПОЕМАТ ИЗЦЯЛО ОТ „ЛАВЕНА“ АД. ЗА СМЕТКА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ СА РАЗХОДИТЕ ПО СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИТЕ С АКЦИИ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.

Д.2А ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА, ОЧАКВАН ТЕХЕН НЕТЕН РАЗМЕР

НЕТНИТЕ ПОСТЪПЛЕНИЯ ОТ ЕМИСИЯТА СЕ ОЧАКВА ДА БЪДАТ 2.64 МЛН. ЛВ. ПРИ 100% ЗАПИСВАНЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИТЕ КНИЖА ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА. ЦЕЛТА НА КОМПАНИЯТА Е ЧРЕЗ УПРАВЛЕНИЕ И ПОДОБРЯВАНЕ КАЧЕСТВОТО НА ПРОИЗВЕЖДАНИТЕ ПРОДУКТИ И УВЕЛИЧАВАНЕ ОБЕМА НА РЕАЛИЗИРАНИТЕ СДЕЛКИ НА ВЪТРЕШЕН И ВЪНШЕН ПАЗАР, ДА ПОСТИГНЕ ПОДОБРЯВАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ. В ЗАВИСИМОСТ ОТ УСПЕХА НА НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ МЕНИДЖМЪНТЪТ ПЛАНИРА ПОЕТАПНА РЕКОНСТРУКЦИЯ И МОДЕРНИЗАЦИЯ НА СГРАДНИЯ ФОНД И СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ ЗА ПРОИЗВОДСТВО НА КОЗМЕТИЧНИ КРЕМОВЕ, ЕМУЛСИИ И ПАСТИ ЗА ЗЪБИ, С ОГЛЕД ПРИВЕЖДАНЕТО ИМ В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА GMP (ДОБРА ПРОИЗВОДСТВЕНА ПРАКТИКА) СЕРТИФИКАТ. ВЪЗМОЖНО Е С ОГЛЕД ИЗИСКВАНИЯТА ЗА GMP ДА СА НЕОБХОДИМИ, КАКТО РЕКОНСТРУКЦИЯ НА СГРАДНИЯ ФОНД, ТАКА И ЗАКУПУВАНЕ И ВЪВЕЖДАНЕ В ЕКСПЛОАТАЦИЯ НА НОВИ АВТОМАТИЗИРАНИ ВИСОКОТЕХНОЛОГИЧНИ ЛИНИИ. ПОРАДИ ЛИПСА НА ГАРАНТИРАНО ФИНАНСИРАНЕ, МЕНИДЖМЪНТА НА „ЛАВЕНА“ АД НЕ МОЖЕ ДА ПРЕДОСТАВИ ПРОФОРМА ПЛАНИРАНИ ИНВЕСТИЦИИ ПО СЪОТВЕТНИТЕ ПЕРА ДМА В КРАТКОСРОЧЕН ИЛИ СРЕДНОСРОЧЕН ПЛАН. В ЗАВИСИМОСТ ОТ УСПЕХА НА ЕМИСИЯТА И НЕОБХОДИМИТЕ ОБНОВИТЕЛНИ ДЕЙНОСТИ, ДРУЖЕСТВОТО НЕ ИЗКЛЮЧВА ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ТЪРСЕНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНО ДЪЛГОВО ФИНАНСИРАНЕ.

Д.2Б НЕ СЕ ПРИЛАГА КЪМ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Д.3 ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО

В НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ СРЕЩУ ВСЯКА СЪЩЕСТВУВАЩА АКЦИЯ СЕ ИЗДАВА 1 (ЕДНО) ПРАВО. ПРАВОТО ДА УЧАСТВАТ В УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА НА „ЛАВЕНА“ АД ИМАТ ЛИЦАТА ПРИДОБИЛИ АКЦИИ НАЙ-КЪСНО 7 ДНИ СЛЕД ДАТАТА НА ОБНАРОДВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕТО ПО ЧЛ. 92А, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК. СРЕЩУ ЕДНА ПРИТЕЖАВАНА АКЦИЯ СЕ ИЗДАВА ЕДНО ПРАВО, А СРЕЩУ ВСЕКИ 2.9999850 ПРАВА, АКЦИОНЕРИТЕ ИМАТ ПРАВО ДА ЗАПИШАТ 1 (ЕДНА) АКЦИЯ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ПРИ ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ 40.00 ЛВ. (ЧЕТИРИДЕСЕТ ЛЕВА). СЛЕД ИЗДАВАНЕ НА ПРАВАТА, ВСЯКО ЛИЦЕ МОЖЕ ДА ПРИДОБИЕ ПРАВА В ПЕРИОДА ЗА ТЯХНОТО ПРЕХВЪРЛЯНЕ / ТЪРГОВИЯ И ПРИ ПРОВЕЖДАНЕТО НА ЯВНИЯ АУКЦИОН. ВСЕКИ УПРАЖНЕНИ 2.9999850 ПРАВА ДАВАТ ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ЕДНА НОВА АКЦИЯ, КАТО ПРИ ПОЛУЧАВАНЕ НА ЧИСЛО, КОЕТО НЕ Е ЦЯЛО, СЕ ЗАКРЪГЛЯ КЪМ ПО-МАЛКОТО ЦЯЛО ЧИСЛО. СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ИЗДАДЕНИТЕ ПРАВА И ЕДНА НОВА АКЦИЯ Е ПРАВА/АКЦИИ = 2.9999850/1.00. НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ ПРИДОБИВАТ ПРАВАТА БЕЗПЛАТНО, ПО ОПИСАНИЯ ПО-ГОРЕ РЕД. В РАМКИТЕ НА УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛОЖЕНИ ЗА ЗАПИСВАНЕ 66,667 (ШЕСТДЕСЕТ И ШЕСТ ХИЛЯДИ, ШЕСТСТОТИН ШЕСТДЕСЕТ И СЕДЕМ) БРОЯ НОВИ АКЦИИ. АКО БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПО-МАЛКО АКЦИИ, КАПИТАЛЪТ НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ БЪДЕ УВЕЛИЧЕН САМО СЪС СТОЙНОСТТА НА ЗАПИСАНИТЕ НОВИ АКЦИИ. УВЕЛИЧАВАНЕТО НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ СЕ СЧИТА ЗА УСПЕШНО, В СЛУЧАЙ ЧЕ СА ЗАПИСАНИ И ЗАПЛАТЕНИ МИНИМУМ 33,325 АКЦИИ (ТРИДЕСЕТ И ТРИ ХИЛЯДИ, ТРИСТА ДВАДЕСЕТ И ПЕТ) БРОЯ НОВИ АКЦИИ.

СЛЕД ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА ПРОСПЕКТА ОТ КФН, „ЛАВЕНА“ АД ПУБЛИКУВА СЪОБЩЕНИЕ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПО РЕДА НА ЧЛ. 92А, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК. В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНЕТО НА ЧЛ. 92А, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК СЪОБЩЕНИЕТО ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ЩЕ БЪДЕ ОПОВЕСТЕНО В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР ПО ПАРТИДАТА НА „ЛАВЕНА“ АД, И ПУБЛИКУВАНО В ДВА ЦЕНТРАЛНИ ЕЖЕДНЕВНИКА - ВЪВ ВЕСТНИЦИТЕ „ДУМА“ И КАПИТАЛ DAILY, КАКТО И НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, УЧАСТВАЩ В ПРЕДЛАГАНЕТО, НАЙ-МАЛКО 7 (СЕДЕМ) ДНИ ПРЕДИ НАЧАЛНИЯ СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА И ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ. ДАТАТА, НА КОЯТО НАЙ-РАНО МОГАТ ДА СЕ ЗАПИШАТ АКЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ, Е НАЧАЛО НА ПОДПИСКАТА. НАЧАЛНАТА ДАТА, ОТ КОЯТО ЗАПОЧВА ДА ТЕЧЕ СРОКЪТ ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА ПРАВАТА И ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА, Е ВТОРИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 7 (СЕДЕМ) КАЛЕНДАРНИ ДНИ ОТ НАЧАЛНАТА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. КРАЙНИЯТ СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА Е 15 (ПЕТНАДЕСЕТ) ДНИ, СЧИТАНО ОТ ДЕНЯ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩ НАЧАЛОТО НА СРОКА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА. В СЛУЧАЙ, ЧЕ КРАЙНИЯТ СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА Е НЕРАБОТЕН ДЕН, ТО ЗА КРАЙНА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА СЕ СЧИТА ПЪРВИЯТ СЛЕДВАЩ РАБОТЕН ДЕН. ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА ПРАВАТА СЕ ИЗВЪРШВА НА ПОДА НА БФБ НА „СЕГМЕНТ ЗА ПРАВА“. НА ПЕТИЯ РАБОТЕН ДЕН

СЛЕД ИЗТИЧАНЕ НА СРОКА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА, ДРУЖЕСТВОТО ПРЕДЛАГА НА БФБ НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ЗА ПРОДАЖБА ЧРЕЗ УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ПРИ УСЛОВИЯТА НА ЯВЕН АУКЦИОН. СЛЕДОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ПРАВА, КАКТО И ЛИЦАТА, ЗАКУПИЛИ ПРАВА В СРОКА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА ПРАВАТА, МОГАТ ДА ЗАПИШАТ АКЦИИ ОТ ПРЕДЛАГАНАТА ЕМИСИЯ ДО ИЗТИЧАНЕТО НА СРОКА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА. ЛИЦАТА, ЗАКУПИЛИ ПРАВА НА ОРГАНИЗИРАНИЯ ЯВЕН АУКЦИОН, МОГАТ ДА ЗАПИШАТ АКЦИИ ДО ИЗТИЧАНЕ НА СРОКА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ. НАЧАЛНАТА ДАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ СЪВПАДА С ДАТАТА, ОТ КОЯТО ЗАПОЧВА ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА ПРАВАТА – ВТОРИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 7 (СЕДЕМ) КАЛЕНДАРНИ ДНИ ОТ НАЧАЛНАТА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. КРАЙНИЯТ СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ПРАВА ЩЕ БЪДЕ ДЕНЯТ, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 15 (ПЕТНАДЕСЕТ) РАБОТНИ ДНИ, СЧИТАНО ОТ КРАЙНАТА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА. В СЛУЧАЙ, ЧЕ КРАЙНИЯТ СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ Е НЕРАБОТЕН ДЕН, ТО ЗА КРАЙНА ДАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ СЕ СЧИТА ПЪРВИЯТ СЛЕДВАЩ РАБОТЕН ДЕН. МЯСТО ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ – УПЪЛНОМОЩЕНИЯТ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ЛАВЕНА“ АД ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК Е ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД, 1407 ГР. СОФИЯ, УЛ. „ВИСКАРЬ ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2. АКЦИИТЕ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ НА АДРЕСА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН ОТ 09:00 ДО 16:45 ЧАСА, ТЕЛ. +359 (2) 962 53 96, Е-MAIL: BACKOFFICE@BENCHMARK.BG.

НЕ СЕ ДОПУСКА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ ПРЕДИ НАЧАЛНИЯ И СЛЕД КРАЙНИЯ СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ. СРОКОВЕТЕ ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА И ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ УДЪЛЖЕНИ ЕДНОКРАТНО ОТ „ЛАВЕНА“ АД ДО 60 (ШЕСТДЕСЕТ) ДНИ, КАТО СЕ ВНЕСАТ СЪОТВЕТНИТЕ ПОПРАВКИ В ПРОСПЕКТА И СЕ УВЕДОМИ КФН. СЪГЛАСНО ЧЛ. 84, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК, „ЛАВЕНА“ АД ИЛИ УПЪЛНОМОЩЕНИЯТ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК НЕЗАБАВНО ОБЯВЯВАТ В КФН И НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦИТЕ СИ, А ЕМИТЕНТЪТ ЗАЯВЯВА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР И ЗА ПУБЛИКУВАНЕ В ЕЖЕДНЕВНИЦИТЕ ПО ЧЛ. 92А, АЛ. 2 УДЪЛЖАВАНЕТО НА СРОКА ПО ЧЛ. 84, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК. ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СЕ ИЗВЪРШВА, КАТО ЗА ЦЕЛТА ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ПРАВА ПОДАВАТ ЗАЯВКИ ПО ОБРАЗЕЦ ПРИ ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ИЛИ ПРИ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ, ЧЛЕНОВЕ НА ЦД, ПРИ КОИТО СЕ ВОДЯТ КЛИЕНТСКИТЕ СМЕТКИ ЗА ПРИТЕЖАВАНЕТО ОТ ТЯХ ПРАВА. ПОДАВАНЕТО НА ЗАЯВКА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ, СТАВА ПРИ СПАЗВАНЕ НА ИЗИСКВАНИЯТА ЗА ПОДАВАНЕ НА НАРЕЖДАНЕ ЗА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, УСТАНОВЕНИ В НАРЕДБА № 38 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ. АКО ВСИЧКИ АКЦИИ ОТ ТАЗИ ЕМИСИЯ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПОДПИСКАТА, „ЛАВЕНА“ АД УВЕДОМЯВА КФН В СРОК ОТ 3 (ТРИ) РАБОТНИ ДНИ (ЧЛ. 112Б, АЛ.12 ОТ ЗППЦК) И ПРЕДПРИЕМА НЕОБХОДИМИТЕ ДЕЙСТВИЯ ЗА ВПИСВАНЕ НА УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР, А СЛЕД ТОВА – ЗА РЕГИСТРАЦИЯ НА НОВАТА ЕМИСИЯ АКЦИИ В ЦД, В РЕГИСТЪРА НА КФН И ПОДАВА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ НА БФБ. АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПОДПИСКАТА БЪДАТ ЗАПИСАНИ НАЙ-МАЛКО 33,325 БРОЯ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, ПОДПИСКАТА СЕ СЧИТА ЗА УСПЕШНО ПРИКЛЮЧИЛА И КАПИТАЛЪТ СЕ УВЕЛИЧАВА ДО РАЗМЕРА НА ЗАПИСАНИТЕ И ПЛАТЕНИ АКЦИИ. УВЕЛИЧАВАНЕТО НА КАПИТАЛА НА „ЛАВЕНА“ АД С ПРАВА ИЗКЛЮЧВА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ПОВЕЧЕ ОТ ПРЕДЛОЖЕНИТЕ АКЦИИ И ЗА КОНКУРЕНЦИЯ МЕЖДУ ЗАЯВКИТЕ.

В СЛУЧАЙ, ЧЕ УСЛОВИЯТА НА ПОДПИСКАТА НЕ БЪДАТ ИЗПЪЛНЕНИ И СЪЩАТА НЕ ПРИКЛЮЧИ УСПЕШНО, „ЛАВЕНА“ АД УВЕДОМЯВА КФН ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ПОДПИСКАТА ДО ИЗТИЧАНЕТО НА 7 (СЕДЕМ) ДНИ СЛЕД КРАЙНИЯ Й СРОК. В ТОЗИ СЛУЧАЙ ЕМИТЕНТЪТ Е ДЪЛЖЕН В ДЕНЯ НА СЪОБЩЕНИЕТО ПО ЧЛ. 84, АЛ. 3 ОТ ЗППЦК ДА УВЕДОМИ БАНКАТА ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ПОДПИСКАТА, ДА ЗАЯВИ ЗА ОБЯВЯВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР И ДА ПУБЛИКУВА НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА СИ И В ЕЖЕДНЕВНИЦИТЕ ПО ЧЛ. 92А, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК, ПОКАНАТА ДО ЛИЦАТА, ЗАПИСАЛИ ЦЕННИ КНИЖА, В КОЯТО ДА ОБЯВИ УСЛОВИЯТА И РЕДА ЗА ВРЪЩАНЕ НА НАБРАНИТЕ СУМИ. НАБРАНИТЕ СУМИ СЕ ВРЪЩАТ НА ЛИЦАТА, ЗАПИСАЛИ АКЦИИ, В СРОК ДО 1 (ЕДИН) МЕСЕЦ ОТ СЪОБЩЕНИЕТО, ЗАЕДНО С НАЧИСЛЕНИТЕ ОТ БАНКАТА ЛИХВИ, АКО СА НАЛИЦЕ ТАКИВА. УСЛОВИЯТА И РЕДЪТ ЗА ВРЪЩАНЕ НА СУМИТЕ СЕ СЪДЪРЖАТ В ПОКАНАТА КЪМ ЗАПИСАЛИТЕ АКЦИИ ЛИЦА. ЕМИТЕНТЪТ ПУБЛИКУВА ПОКАНА В ДВА ЦЕНТРАЛНИ ЕЖЕДНЕВНИКА – ВЪВ В. „ДУМА“ И В. КАПИТАЛ DAILY. В СЛУЧАЙ, ЧЕ ЛИЦЕ, ЗАКУПИЛО ПРАВА НА АУКЦИОНА НЕ ГИ УПРАЖНИ И/ИЛИ ЛИЦЕ, ЗАПИСАЛО АКЦИИ НЕ ЗАПЛАТИ ЕМИСИОННАТА ИМ СТОЙНОСТ, ПРИ УКАЗАНИТЕ ПО-ГОРЕ УСЛОВИЯ, АКЦИИТЕ ОСТАВАТ НЕЗАПИСАНИ И НИКОЙ ДРУГ ПРИТЕЖАТЕЛ НА ПРАВА НЕ МОЖЕ ДА ГИ ЗАПИШЕ.

ВНАСЯНЕТО НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ НА ЗАПИСВАНИТЕ АКЦИИ СЕ ИЗВЪРШВА В БАНКА, ПО СПЕЦИАЛНА НАБИРАТЕЛНА СМЕТКА, КОЯТО ЩЕ БЪДЕ ДОПЪЛНИТЕЛНО ПОСОЧЕНА В СЪОБЩЕНИЕТО ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПО ЧЛ. 92А, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК. НАБИРАТЕЛНАТА СМЕТКА ТРЯБВА ДА БЪДЕ ЗАВЕРЕНА С ВНОСКАТА СРЕЩУ ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ НАЙ-КЪСНО ДО ИЗТИЧАНЕТО НА ПОСЛЕДНИЯ ДЕН ОТ ПОДПИСКАТА. ПЛАТЕЖНОТО НАРЕЖДАНЕ ИЛИ ВНОСНАТА БЕЛЕЖКА ТРЯБВА ДА ПОСОЧВАТ ИМЕТО/ НАИМЕНОВАНИЕТО НА ЛИЦЕТО, ЗАПИСВАЩО АКЦИИ, НЕГОВОТО ЕГН/ЕИК (ЗА БЪЛГАРСКИ ЛИЦА) И БРОЯ НА ЗАПИСВАНИТЕ АКЦИИ.

НАБРАНЕНЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО СПЕЦИАЛНАТА СМЕТКА НЕ МОГАТ ДА СЕ ИЗПОЛЗВАТ ПРЕДИ ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПОДПИСКАТА, ВПИСВАНЕТО НА УВЕЛИЧАВАНЕТО НА КАПИТАЛА В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР (ЧЛ. 89, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК). В 14 (ЧЕТИРИНАДЕСЕТ) ДНЕВЕН СРОК ОТ РЕГИСТРАЦИЯТА НА ЕМИСИЯТА, ЦД ИЗДАВА ДЕПОЗИТАРНИ РАЗПИСКИ НА АКЦИОНЕРИТЕ ЗА ПРИТЕЖАВАНИЕТО ОТ ТЯХ НОВОИЗДАДЕНИ АКЦИИ ПО ЛИЧНИ СМЕТКИ (НЕ КАТО КЛИЕНТИ НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК). РАЗПИСКИТЕ ЩЕ СЕ ПРЕДАВАТ НА АКЦИОНЕРИТЕ ИЛИ НА УПЪЛНОМОЩЕНИТЕ ОТ ТЯХ С ИЗРИЧНО НОТАРИАЛНО ЗАВЕРЕНО ПЪЛНОМОЩНО ЛИЦА, БЕЗСРОЧНО, НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИП, КАТО РАЗДАВАНЕТО ЩЕ ЗАПОЧНЕ В ДВУСЕДМИЧЕН СРОК ОТ ИЗДАВАНЕТО НА ДЕПОЗИТАРНИТЕ РАЗПИСКИ. КОГАТО НОВОИЗДАДЕНИТЕ АКЦИИ СЕ НАМИРАТ ПО КЛИЕНТСКИ ПОДСМЕТКИ ПРИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК, ИЗДАВАНЕТО НА ДЕПОЗИТАРНИ РАЗПИСКИ СЕ ИЗВЪРШВА ОТ ПОСЛЕДНИЯ ПО ИСКАНЕ НА АКЦИОНЕРА ПО РЕДА, ПРЕДВИДЕН В ПРАВИЛНИКА НА ЦД.

ЕМИТЕНТЪТ УВЕДОМЯВА КФН В СРОК ОТ 3 (ТРИ) РАБОТНИ ДНИ ОТ ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПОДПИСКАТА, ЗА НЕЙНОТО ПРОВЕЖДАНЕ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ НЕЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЗА ЗАТРУДНЕНИЯ, СПОРОВЕ И ДРУГИ ПОДОБНИ ПРИ ТЪРГУВАНЕТО НА ПРАВАТА И ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ. ЕМИТЕНТЪТ Е ДЛЪЖЕН ДА УВЕДОМИ КФН ОТНОСНО РЕЗУЛТАТА ОТ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА В 7-ДНЕВЕН СРОК ОТ НЕГОВОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ И ОПОВЕСТЯВА РЕЗУЛТАТИТЕ НА БФБ И ПО РЕДА НА ЧЛ. 92А, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК, Т.Е. СЪС СЪОБЩЕНИЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР И ЧРЕЗ ПУБЛИКАЦИИ В ДВАТА ЦЕНТРАЛНИ ЕЖЕДНЕВНИКА - ВЕСТНИЦИТЕ „ДУМА“ И КАПИТАЛ DAILY, КАКТО И НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА „ЛАВЕНА“ АД ([HTTP://WWW.LAVENA.BG](http://www.lavena.bg)) И ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД.

Д.4 ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКЪВ СЪЩЕСТВЕН ЗА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО ИНТЕРЕС, ВКЛЮЧИТЕЛНО КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

КЪМ ДАТАТА НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ НЕ Е ИЗВЕСТНО ДА Е НАЛИЦЕ КАКЪВТО И ДА БИЛО ИНТЕРЕС ИЛИ КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ, КОЙТО Е СЪЩЕСТВЕН ЗА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Д.5 ИМЕ НА ФИЗИЧЕСКОТО ИЛИ ЮРИДИЧЕСКОТО ЛИЦЕ, КОЕТО ПРЕДЛАГА ДА ПРОДАВА ЦЕННАТА КНИГА. БЛОКИРАЩИ СПОРАЗУМЕНИЯ: УЧАСТВАЩИ СТРАНИ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЕРИОДА НА БЛОКАЖ

ЕМИСИЯТА АКЦИИ СЕ ПРЕДАВА ОТ ИМЕТО НА ЕМИТЕНТА. НЯМА ФИЗИЧЕСКО ИЛИ ЮРИДИЧЕСКО ЛИЦЕ, КОЕТО ДА ПРЕДЛАГА ЕМИСИЯТА И СКЛЮЧЕНИ БЛОКИРАЩИ СПОРАЗУМЕНИЯ.


Д.6 РАЗМЕР И ПРОЦЕНТ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ ВСЛЕДСТВИЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО. ПРИ ПРЕДЛАГАНЕ ЧРЕЗ ЗАПИСВАНЕ ОТ СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИОНЕРИ СЕ ПОСОЧВА РАЗМЕРЪТ И ПРОЦЕНТЪТ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ, АКО ТЕ НЕ ЗАПИШАТ НОВИ АКЦИИ.

ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА ЕДНА ОБИКНОВЕНА АКЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО, Е ИЗПОЛЗВАН МЕЖДИННИЯ НЕОДИТИРАН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 30.09.2012 Г. ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА 100% ОТ ПРЕДЛОЖЕНАТА ЕМИСИЯ, СЪГЛАСНО ИЗЧИСЛЕНИЯТА, ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ НА НОВИТЕ АКЦИИ (40.00 ЛВ.) Е ПО-ВИСОКА ОТ БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА ЕДНА АКЦИЯ, ПРЕДИ УВЕЛИЧЕНИЕТО (14.43 ЛВ.) И СЪОТВЕТНО НЕ Е НАЛИЦЕ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, ПО ОТНОШЕНИЕ БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА АКЦИЯ. БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИЯ, СЛЕД УВЕЛИЧЕНИЕТО Е 20.74 ЛВ. ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, КОИТО НЕ СА ЗАПИСАЛИ НОВИ АКЦИИ ОТ ЕМИСИЯТА И Е НАЛИЦЕ УВЕЛИЧЕНИЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИЯ С 43.73%. ПО ОТНОШЕНИЕ НА НЕТНАТА ПЕЧАЛБА ЗА АКЦИЯ, В СЛУЧАЙ ЧЕ НАСТОЯЩ АКЦИОНЕР НЕ СЕ ВЪЗПОЛЗВА ОТ ПРАВОТО СИ ДА УЧАСТВА В УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО И НЕ УПРАЖНИ ПРАВАТА СИ, НОВИЯТ РАЗМЕР НА КАПИТАЛА ЩЕ НАМАЛИ ПРОПОРЦИОНАЛНИЯ МУ ДЯЛ В ПЕЧАЛБАТА НА ДРУЖЕСТВОТО С 25.00%.

Д.7 ПРОГНОЗНИ РАЗХОДИ, НАЧИСЛЕНИ НА ИНВЕСТИТОРА ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦЕТО, ПРЕДЛАГАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА

НЯМА РАЗХОДИ, НАЧИСЛЕНИ ЗА СМЕТКА НА ИНВЕСТИТОРА ОТ „ЛАВЕНА“ АД.

Долуподписаните, Явор Узунов – инвестиционен консултант и Ивелина Илиева – юристконсулт, в качеството си на съставители на този документ, декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това – съдържащата се информация в настоящия документ е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.



ЯВОР УЗУНОВ
ИНВЕСТИЦИОНЕН КОНСУЛТАНТ
ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД



ИВЕЛИНА ИЛИЕВА
ЮРИСКОНСУЛТ
ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА И УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи ЕМИТЕНТА – „ЛАВЕНА“ АД, съответно представляващи упълномощения инвестиционен посредник „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД, с подписите си, положени на 29.01.2013 г., декларираме, че ПРОСПЕКТЪТ ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

За „ЛАВЕНА“ АД:



КОНСТАНТИН ДИМИТРОВ ШАЛАМАНОВ

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД и Изпълнителен директор на „ЛАВЕНА“ АД



ПЕТЪР АЛЕКСАНДРОВ ТРЕНЕВ
ЗАМЕСТИК ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД




ДИМИТЪР ИВАНОВ НАЙДЕНОВ
ЧЛЕН НА СД

За ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД:



ВЕСЕЛИН ГЕНЧЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР




ЛЮБОМИР БОЯДЖИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР