

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА - ЧАСТ II на

ПРОСПЕКТ

за първично публично предлагане на

до 14 690 752 БРОЯ БЕЗНАЛИЧНИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ ВАРАНТИ

С ЕДИНИЧНА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ ОТ 0.10 ЕВРО ВСЕКИ

ISIN КОД НА ЕМИСИЯТА: BG9200001261

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа („Документът“) се отнася до първичното публично предлагане („Предлагането“) на до 14 690 752 броя Варанти („Предлаганите Варанти“, „Варантите“), издавани от „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД („Емитентът“, „Дружеството“ или „Компанията“). Публичното предлагане е адресирано до неограничен брой лица, включително до непрофесионални и професионални инвеститори.

Съгласно изискванията на чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, притежателите на съществуващи акции от капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще получат права, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. 1(едно) право дава възможност за записване на 1 (един) Варант.

Всеки Варант дава на притежателя си право да запише 1 (една) Бъдеща акция от увеличението на капитала на Дружеството по предварително определена емисионна стойност от 1.60 евро (едно евро и шестдесет евроцентове). Това право се упражнява на Датата на упражняване на Варантите – 1 096-ият ден, считано от датата на издаване на емисията Варанти.

Съгласно предварителния график, подписката за записване на Предлаганите Варанти ще започне на или около 30-ти март и ще приключи на или около 17-ти април 2026 г.

Незабавно след регистрацията на Варантите в Централен депозитар АД (ЦД) и Комисията за финансов надзор (КФН), ще бъде подадено заявление за допускането им до търговия на регулиран пазар - съответния пазар на Българска фондова борса (БФБ).

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за емисията, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително за основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение. Регистрационният документ, заедно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето към тях представляват съвкупно проспект („Проспектът“). Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които се предлагат публично, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на Емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Инвестирането в Предлаганите Варанти е свързано с висок риск, характерен за този вид финансови инструменти, както и риск, свързан с бизнеса на Дружеството. Рисковите фактори, свързани с Предлаганите Варанти, са представени в този Документ - т. 2 „Рискови фактори“.

Настоящият Документ не представлява предложение за записване или покана за предлагане на записване на Предлаганите Варанти от лица, вкоято и да е юрисдикция, където отправянето на подобно предложение или покана към подобни лица би било незаконно.

Публичното предлагане на Варантите ще се извърши единствено на територията на Република България. Предлаганите Варанти се издават съгласно българското законодателство.

Инвеститорите приемат, че разчитат единствено на информацията, съдържаща се в настоящия Документ и никое лице не е било овластено да представи каквато и да е информация или да прави каквито и да са декларации във връзка с Дружеството или Варантите, различни от съдържащите се в настоящия Документ и/или Регистрационния документ, а ако такива все пак са направени, те не трябва да се приемат за потвърдени от Дружеството.

Настоящият Документ е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, с Решение № 124 - Е от 05.03.2026 г.

КФН одобрява настоящия Документ за предлаганите ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. КФН не носи отговорност за верността на съдържащите се в Документа за предлаганите ценни книжа данни.

Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за ценни книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

Датата на този документ е 23.02.2026 г.

ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ

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

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

В съответствие с разпоредбата на чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК Емитентът декларира, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава VI от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД (вж. „Отговорни лица“) са отговорни солидарно за всякакви и всички вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, (вж. „Отговорни лица“) са отговорни, заедно и поотделно, с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. „Отговорни лица“) – за вреди, причинени от одитираните от тях финансови отчети на Дружеството.

Данни за лицата по чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК са посочени в частта „Отговорни лица“ в настоящия Документ.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините и изразите, използвани с главни букви в настоящия Документ, които не са дефинирани по друг начин, имат значението, представено в раздел „Използвани съкращения и дефиниции“.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, навсякъде в Документа, термините „ние“, „нас“ и други подобни се отнасят до „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Съвета на директорите.

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена цел оценяване на възможна инвестиция във Варанти, издадени от Дружеството. В него се съдържа подобрена и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказване от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг освен към потенциален инвеститор. Съдържанието на настоящия Документ не може да се приема като тълкуване на задълженията на Дружеството, на пазарната практика или на договорите, сключени от Дружеството.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите Варанти, следва да се основава единствено на настоящия Проспект (и всякакви приложения към него), като се има предвид, че всяко резюме или описание, съдържащо се в настоящия Проспект, или правни разпоредби, счетоводни принципи или сравнение на такива принципи, корпоративна структура, служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения.

При вземането на инвестиционно решение потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително за ползите и рисковете, свързани с инвестирането в съответните ценни книжа.

Съдържанието на този Документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант.

Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този документ, вие трябва да се консултирате с финансов

съветник. Трябва да имате предвид, че цената на Предлаганите Варанти могат да се понижи, както и да се повиши. С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с Предлагането, различни от съдържащите се в Проспекта и ако такива са предоставени, то съответната информация или декларациите не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството.

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

При наличие в този Документ на предоставена информация чрез препращане, същата трябва да се чете заедно с Проспекта.

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

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

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

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНSOVA ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, финансовата информация в този Документ е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност („МСФО“).

Всеки, който обмисля да придобие Варанти, следва да разчита на своето собствено проучване на Емитента, условията на Предлагането и на финансовата информация в Проспекта.

Някои данни, съдържащи се в този Документ, респ. Проспекта, включително финансова информация, са били предмет на закръглявания и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този Документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПАЗАРНА И ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Съответната икономическата и друга информация, използвана в този Документ е била извлечена от различни професионални и други независими източници /трети страни/, които са изрично посочени.

Тази информация е била възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери от информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

Информацията, съдържаща се в този Документ, отнасяща се до сектора, в който оперира „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и конкурентите му (която може да включва оценки и приближения), е извлечена от обществено достъпни източници, включително публикации и оповестена информация, съгласно изискванията на действащото законодателство. „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД потвърждава, че такава информация е точно възпроизведена и, доколкото Дружеството е осведомено и може да провери, не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна и подвеждаща. Все пак, Дружеството е разчитало на точността на тази информация, без да провежда независима проверка.

Известна информация в този Документ по отношение на Република България е извлечена от документи и други

официални, публични и частни източници, включително на участници в капиталовите пазари и финансовия сектор в България. Не следва да се счита, че е налице пълна еднаквост в представената информация сред всички тези източници. Във връзка с това, Дружеството поема отговорност само за точното възпроизвеждане на извадки от съответните източници на информация. Дружеството не поема допълнителна или друга отговорност по отношение на възпроизведената информация.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща Проспекта, съдържанието на Интернет страницата на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не представлява част от Проспекта.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

Съкращенията и дефинициите по-долу се използват навсякъде в този Документ, освен ако контекстът не предполага друго.

„Компанията“, „Дружеството“, „Емитентът“ - „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД;

„Инвестиционният Посредник“, „Мениджърът“ – „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД;

„Предлаганите Варанти“, „Варантите“ – емисията Варанти, предмет на настоящото предлагане;

„Бъдещите акции“, „Базовия актив“ – емисията акции, която ще бъде издадена при упражняването на Варантите;

„Предлагането“ – Настоящото предлагане на Варанти, издадени от “РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД;

„Проспект“ – Настоящият проспект за първично публично предлагане на Варанти, издадени от „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД;

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

„Документ за предлаганите ценни книжа“ ; **Този Документ**“ – Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на публичното предлагане (Част II на Проспекта);

„Резюме“ - Резюме (Част III на Проспекта);

„Съобщение за Предлагането“ – Съобщението за публичното предлагане, което се публикува със съдържанието и съгласно изискванията на чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК;

„КФН“ – Комисия за финансов надзор;

„Заместник-председателят“ – Зам.-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;

„БФБ“ – „Българска фондова борса“ АД;

„ЦД“ – „Централен депозитар“ АД;

„МСФО“ - МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз;

„СД“ – Съвет на директорите;

„ОСА“ – Общо събрание на акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД;

„ТЗ“ – Търговски закон;

„ТР“ – Търговски регистър и регистър на ЮЛНЦ, воден от Агенцията по вписванията;

„ЗППЦК“ – Закон за публичното предлагане на ценни книжа;

„ЗПФИ“ – Закон за пазарите на финансови инструменти;

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

„ЗОЗ“ – Закон за особените залози;

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

„ЕС“ – Европейски съюз;

„Професионален клиент“ или „Професионален инвеститор“ – лице, което притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, и който отговаря на критериите съгласно Приложението към § 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ;

„Непрофесионален клиент“ или „Непрофесионален инвеститор“ - лице, което не е определено като професионален клиент или като приемлива насрещна страна.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	9
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	10
2.1. ВАРАНТИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ УПРАЖНЕНИ САМО НА ДАТАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ	10
2.2. АКО НЕ БЪДАТ УПРАЖНЕНИ, ВАРАНТИТЕ ПРЕСТАВАТ ДА СЪЩЕСТВУВАТ	10
2.3. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА ВАРАНТИТЕ ЩЕ ЗАВИСИ ОТ ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	10
2.4. ВЪЗМОЖНО Е ДА ЛИПСВА АКТИВЕН ПАЗАР ЗА ВАРАНТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	11
2.5. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА ВАРАНТИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО	11
2.6. ВЪЗМОЖНО Е ЕМИТЕНТЪТ ДА НЕ ИЗПЪЛНИ ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ ПО ВАРАНТИТЕ	11
2.7. ВЪЗМОЖНО Е СПИРАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА С БАЗОВИЯ АКТИВ	11
2.8. МЕЖДУ ДАТАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ И НАЧАЛОТО НА ТЪРГОВИЯ С БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ ЩЕ МИНЕ ВРЕМЕ	12
2.9. РИСК ОТ МУЛТИПЛИЦИРАНЕ НА ЗАГУБИТЕ	12
2.10. БЪДЕЩИ СЪБИТИЯ, КОИТО БИХА СЕ ОТРАЗИЛИ НЕГАТИВНО ВЪРХУ ЦЕНАТА НА БАЗОВИЯ АКТИВ И НА ВАРАНТИТЕ	12
2.11. ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ДОХОДИТЕ ОТ РАЗПОРЕЖДАНЕ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	12
2.12. ПАЗАРЪТ В СТРАНАТА Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛЪК И НЕЛИКВИДЕН ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА	13
2.13. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА	13
2.14. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ	13
2.15. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА ОТНОСИТЕЛНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА И РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ	13
2.16. РИСК ОТ НЕУСПЕХ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ	13
2.17. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	13
3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК	14
3.1. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО	14
3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК	17
4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	18
4.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ	18
4.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	18
4.3. ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО	18
4.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	19
5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ	20
5.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ВАРАНТИ	20
5.1.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	20
5.1.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО	20
5.1.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	20
5.1.4. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ	20
5.1.5. ДАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ. ИЗТИЧАНЕ НА ВАРАНТИТЕ	20
5.1.6. ВЛИЯНИЕ НА СТОЙНОСТТА НА БАЗОВИЯ АКТИВ ВЪРХУ СТОЙНОСТТА НА ВАРАНТА. СМУЩЕНИЯ НА ПАЗАРА ИЛИ НА СЕТЪЛМЕНТА, КОИТО ЗАСЯГАТ БАЗИСНИЯ ИНСТРУМЕНТ	20

5.1.7. Възвращаемост	21
5.1.8. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА.....	22
5.1.9. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ВАРАНТИТЕ. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА	22
5.1.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	23
5.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ СРЕЩУ ВАРАНТИТЕ.....	25
5.2.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	25
5.2.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО	25
5.2.3. ВАЛУТА НА АКЦИИТЕ	26
5.2.4. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ	26
5.2.5. ПРАВИЛА ЗА КОРЕКЦИЯ НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЪБИТИЯ, ЗАСЯГАЩИ БАЗОВИЯ ИНСТРУМЕНТ.....	26
5.2.6. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ НА БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ.....	26
5.2.7. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА.....	26
5.2.8. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА АКЦИИТЕ	30
5.2.9. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА SQUEEZE-OUT И SELL-OUT.....	30
5.2.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА.....	30
5.2.11. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	30
5.2.12. ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА, В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА	33
5.3. РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ И ЗА ЗАПИСВАНЕ НА БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ.....	34
5.3.1. РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ.....	34
5.3.2. РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ, ПРЕДИ ОПРЕДЕЛЕНАТА ДАТАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ	36
6. МЕНИДЖЪР НА ЕМИСИЯТА	37
7. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	38
7.1. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ ВАРАНТИТЕ.....	38
7.2. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР.....	38
7.3. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА.....	38
7.4. СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА	38
7.5. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА ВАРАНТИ СРЕЩУ ПРАВА.....	39
7.6. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ПОДПИСКАТА.....	39
7.7. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ВАРАНТИ	40
7.8. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ВАРАНТИ.....	40
7.9. ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА.....	41
7.10. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО	42
7.11. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВЪНШНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО	42
7.12. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ	42
8. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ВАРАНТИТЕ	43

8.1. Различни категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Предлагане на пазарите на две или повече страни.....	43
8.2. Изявление дали основните акционери или членовете на управителните и административни органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от пет на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на емитента.....	43
8.3. Предварително разпределение	43
8.4. Процес на уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им Варанти и информация за това дали търгуването може да започне преди уведомяването	43
9. ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ	44
9.1. Цена, на която се предлагат ценните книжа и разходи за записващите лица	44
9.2. Процедура за оповестяване цената на предлагане	44
9.3. Преимущества на права за досегашните акционери	45
9.4. Информация за значително разминаване между цена за публично предлагане и ефективната цена за определени лица	45
10. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА	46
10.1. Информация за координаторите на предлагането	46
10.2. Депозитарна институция за финансовите инструменти.	46
11. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	47
11.1. Кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар.....	47
11.2. Регулирани пазари и многостранни системи за търговия, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас.....	47
11.3. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа ..	47
11.4. Данни за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като маркет-мейкъри	47
12. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	48
13. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	49
14. РАЗВОДНЯВАНЕ	50
14.1. Разводняване, свързано с намаляване на балансовата стойност на акциите	50
14.2. Разводняване, свързано с намаляване на процентното участие в капитала на емитента	50
15. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	51
15.1. Експертни отчети	51
15.2. Информация чрез препратки	51
15.3. Източници на допълнителна информация	51
16. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	52

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

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

СВЕТЛИН СЛАВЧЕВ СТАЙНОВ – Член на СД;

СВЕТОСЛАВ ЮРИЙ АНГЕЛОВ – Член на СД;

ЮРИЙ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ – Член и Председател на СД;

„РЕПУБЛИКА ХИЛДИНГ“ АД се представлява от изпълнителния член на СД Светлин Славчев Стайнов.

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

Съставител на годишните индивидуалните финансови отчети на Дружеството за 2022 г., 2023 г. и за 2024 г., както и на междинния финансов отчет към 31.12.2025 г. е Виолета Василева.

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

Одитор на Дружеството за финансовите години 2022, 2023 и 2024 е регистрираният одитор Златка Капинкова (рег. № 0756) , с бизнес адрес: гр. София, ул. „Иван Багрянов“ № 19, вх. А, ет. 2, ап. 1.

Мениджърът на Емисията „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, ул. „Цар Асен“ № 7 се представлява заедно от изпълнителния директор Николай Георгиев Маринов и прокуриста Пламен Йорданов Ганчев.

Бизнес адресът на представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД е гр. София, гр. София, ул. Калина Малина 8, ет. 1.

Членовете на СД на Емитента отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта и за това информацията, съдържаща се в Проспекта да съответства на фактите и в него да няма пропуски, които могат да засегнат смисъла му.

Виолета Василева отговаря солидарно с членовете на СД за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента.

Регистрираният одитор отговаря за вредите, причинени от одитираните финансови отчети.

Представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД отговарят за това информацията, съдържаща се в Проспекта да съответства на фактите и в него да няма пропуски, които могат да засегнат смисъла му.

Декларации от лицата по чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК са представени като приложения към Проспекта.

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт.

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа, Емитентът е включил информация от трети страни, посочени в т. 15.1 от Документа.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият Варанти, издадени от Дружеството.

Настоящият Проспект не може да изложи детайлно всички рискове и важни страни на Варантите. Никой не следва да инвестира във финансови инструменти от този вид, ако не разбира същността на съответната транзакция и риска за потенциална загуба. Същевременно всеки инвестиращ трябва да обмисли внимателно доколко Варантите са подходящи инструмент за него.

Придобивайки Варанти, инвеститорът показва с действията си, че е запознат с рисковете и сложността на този вид финансов инструмент и, че същият е подходящи за неговите инвестиционни цели.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Емитента относно конкретната им значимост към настоящия момент.

2.1. ВАРАНТИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ УПРАЖНЕНИ САМО НА ДАТАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ

Съгласно условията на настоящото Предлагане, Варантите могат да бъдат упражнени и съответно срещу тях могат да бъдат записани Бъдещи акции на Емитента единствено на датата на тяхното изтичане (Дата на упражняване). Това означава, че единствено към тази дата съответния инвеститор може да е сигурен дали емисионната цена, по която може да запише Бъдещи акции на Дружеството ще е по-ниска от пазарната стойност на съществуващите акции на Емитента, съответно дали Варанта има вътрешноприсъща реална стойност. Във всеки един момент, преди датата на изтичането на Варантите, те не могат да бъдат упражнени, независимо от пазарната цена на акциите на Дружеството, неговото финансово представяне, както и настъпването на различни важни събития, свързани с Емитента или неговите акции. Изключения ще има само в случаите на преобразуване или отправено търгово предложение, описани в т. 5.1.8. Това до голяма степен прави цената на варантите по-непредсказуема.

2.2. АКО НЕ БЪДАТ УПРАЖНЕНИ, ВАРАНТИТЕ ПРЕСТАВАТ ДА СЪЩЕСТВУВАТ

Варантите са финансов инструмент, който има строго определен срок на съществуване. Ако те не бъдат упражнени на Датата на упражняване, Варантите престават да съществуват и притежателите им губят изцяло както тяхната стойност, така и свързаните със съществуването им права, без да получат нищо в замяна.

2.3. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА ВАРАНТИТЕ ЩЕ ЗАВИСИ ОТ ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Успехът на инвестицията във Варанти зависи преди всичко от стойността на базовия актив за времето до и към Датата на упражняване. В случай, че до тази дата, пазарната цена на акциите на Дружеството не се повиши над емисионната стойност на Бъдещите акции, инвеститорите няма да имат възможност да реализират печалба от своята инвестиция. Пазарната цена на акциите от своя страна зависи от множество различни фактори, сред които финансовите резултати на Дружеството и очакванията за бъдещото му развитие, ликвидността и интереса към съществуващите акции на вторичния пазар, както и представянето на пазара на ценни книжа като цяло.

Различни бъдещи събития, като разпределяне на дивиденди, увеличения на капитала на Емитента, издаване на други емисии ценни книжа, прехвърляне на големи пакети акции и др. също може да имат значително влияние върху пазарната цена на акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД. Емитентът не може да прогнозира настъпването на такива събития и движението на цената на своите акции в бъдещето, нито да даде каквито и да било гаранции за тяхното настъпване и евентуалното им влияние върху цената на акциите и съответно върху на цената на Варантите от настоящата емисия.

При равни други условия влиянието на пазарната цена на акциите на Дружеството върху цената на Варантите ще се засилва, все повече, с приближаването на Датата на упражняване.

2.4. ВЪЗМОЖНО Е ДА ЛИПСВА АКТИВЕН ПАЗАР ЗА ВАРАНТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството не може да гарантира, че след приемането им за търговия Варантите ще се радват на достатъчно интерес за търговия на вторичния пазар. Възможно е в определени периоди продажбата на Варанти да е затруднена или невъзможна, поради липса на инвеститорски интерес. Възможно е слабият инвеститорски интерес към Варанти или прекалено ниската установена цена на пазара да са причини, поради които притежателите им да не могат да продадат своите Варанти на приемлива за тях цена.

2.5. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА ВАРАНТИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО

Няма сигурност че емисионната стойност на Варантите ще кореспондира на цената, на която те ще се търгуват на вторичния пазар. За този тип инструменти е характерна по-голямата волатилност в сравнение с акциите, тоест на вторичния пазар е възможно да се наблюдават внезапни и големи изменения в цената на Варантите. Тези изменения могат да бъдат породени, както от фундаменталното състояние на Дружеството и финансовите резултати, съответно от движението на цената на неговите акции, така и от икономическите и пазарни условия в България и косвено от пазарните и икономическите условия в по-глобален мащаб.

Пазарната цена на Варантите ще се определя на базата на търсенето и предлагането на самите Варанти, както и на цената на базовия актив. Тази пазарна цена може да нараства или да намалява като при негативно развитие, пазарната цена може да е доста по-ниска от цената, при която Варантите са закупени от даден инвеститор.

Емитентът не е дал и не дава на потенциалните инвеститори (нито директно, нито косвено) каквато и да е гаранция по отношение на бъдещото представяне на Варантите и няма задължение, нито е поел или ще поема в бъдеще отговорност да подsigурява ликвидност на Варантите или да ги изкупува обратно. Дружеството не гарантира на инвеститорите, че цената на Варантите ще се запази стабилна и/или ще повишава своята стойност в бъдеще.

2.6. ВЪЗМОЖНО Е ЕМИТЕНТЪТ ДА НЕ ИЗПЪЛНИ ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ ПО ВАРАНТИТЕ

С издаването на Варантите Емитентът е поел конкретен ангажимент към държателите им, свързан с издаването на Бъдещите акции по предварително определена цена. Все пак инвеститорите могат да бъдат изложени на риск от неизпълнение на поетия от Емитента ангажимент, независимо че СД вече е взел необходимото решение за издаването на Бъдещите акции.

Съгласно описаната в този Проспект процедура са налице действия, които следва да бъдат изпълнени от Емитента, за да се стигне до упражняване на Варантите. Ако по някакви причини тези действия не бъдат изпълнени, то съществува риск инвеститорите да не получат Бъдещи акции.

При такава фактическа обстановка инвеститорите ще трябва да търсят обезщетение от Дружеството за пропуснати ползи по съдебен ред, което може да отнеме време, допълнителни усилия и разходи.

2.7. ВЪЗМОЖНО Е СПИРАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА С БАЗОВИЯ АКТИВ

Съгласно нормативната уредба, КФН, респ. Зам. Председателят на КФН може да спре търговията с акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД при установени нарушения на ЗПФИ, ЗППЦК, ЗПМПЗФИ и на приложимите актове на Европейския съюз. От своя страна Съветът на директорите на БФБ, при констатирани съответни нарушения, също може да спре търговията с акциите на Дружеството.

Ако се стигне до подобни спираня на търговията, за притежателите на Варанти ще е трудно или дори невъзможно

да оценяват адекватно стойността на своята инвестиция и това неминуемо ще се отрази негативно на пазарната цена на самите Варанти.

2.8. Между Датата на Упражняване на Варантите и Началото на Търговия с Бъдещите Акции ще Мине Време

Между Датата на упражняване на Варантите и възможността всеки инвеститор да може да търгува с Бъдещите акции е налице известен период, свързан с необходимите процедури за упражняване на Варантите, емитирането на новите акции и допускането им до търговия на регулиран пазар.

Този период да бъде относително по-дълъг, като това може междуременно да доведе до намаляване на цената на акциите на Дружеството спрямо тази към Датата на упражняване на Варантите.

2.9. Риск от Мултиплициране на Загубите

Всяка инвестиция е съпътствана от съответен пазарен риск. Финансовата ефективност за мултиплициране на печалбата, която предлага инвестицията във варианти, може да доведе и до мултиплициране на загубите, изразени като процент от първоначалната инвестиция. Така теоретично, ако цената на базовия актив (съществуващите акции на Емитента) се понижи, загубите за инвеститорите във варианти, в относително отношение, ще бъдат по-големи, отколкото ако инвестицията им е директно в акции.

2.10. Бъдещи Събития, които Биха се Отразили Негативно върху Цената на Базовия Актив и на Варантите

Бъдещи събития от всякакво естество могат да повлияят на цената на базовия актив и съответно на цената на варантите. Емитентът не може да прогнозира настъпването на такива събития и движението на цената на базовия актив в бъдещето, нито да даде каквито и да било основателни предположения за тяхното настъпване и евентуалното им влияние върху цената на базовия актив, и съответно на цената на варантите. Такива събития могат да бъдат разпределянето на дивиденди, увеличаване на капитала на Емитента със собствени средства, издаване на други ценни книжа, продажба на пакети акции и др.

Разпределянето на дивиденди води до намаляване на балансовата стойност на акциите (базовия актив) и пазарната им цена, като последното рефлектира директно и по отношение цената на варантите.

При увеличаване на капитала със собствени средства, съответна част от резервите и неразпределената печалба се преобразуват в акционерен капитал. В тези случаи нетната стойност на активите на акциите се понижава и е налице разводняване на капитала.

Евентуално бъдещо издаване на други ценни книжа, които водят до промяна на нетната стойност на активите на акциите, също ще има съответно отражение върху цената на варантите.

Продажба на големи пакети от акциите на Емитента или очакването, че такава продажба може да се случи, може да се отрази значително, включително и негативно, на цената на акциите, а от там и на цената на варантите.

2.11. Промяна на Режима на Данъчно Облагане на Доходите от Разпореждане с Финансови Инструменти

Към датата на изготвяне на Проспекта данъчният режим по отношение на доходите от разпореждане с финансови инструменти е определен от Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

Съществува риск този данъчен режим да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за инвеститорите във финансови инструменти и намаляване атрактивността им.

2.12. ПАЗАРЪТ В СТРАНАТА Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛЪК И НЕЛИКВИДЕН ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Инвеститорите следва да имат предвид, че капиталовият пазар в страната е значително по-малък и по-слабо ликвиден от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита икономика. Ниската ликвидност на пазара евентуално води и до значителни амплитуди в движенията на цените и възможността за спекулативни промени от относително малко на брой сделки и малки изтъргувани обеми.

2.13. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

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

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

2.14. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Проявлението на инфлационния риск за притежателите на Варанти би настъпило в случаите, когато относителния доход от Варантите е по-малък от отчетената инфлация за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която всеки инвеститор получава. Няма гаранции за притежателите на Варанти на Дружеството, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията.

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

Определеният относителният дял на всеки притежател на Варанти в капитала на Дружеството, на база възможността да запише съответния брой Бъдещи акции, може да бъде намален, ако съответният притежател на Варанти не запише съответния полагащ му се брой от Бъдещите акции.

2.16. РИСК ОТ НЕУСПЕХ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Няма гаранция, че настоящите акционери ще участват пропорционално в записването на Варантите от настоящата емисия, както и че нови инвеститори ще проявят интерес към емисията Варанти и че предлагането ще бъде успешно.

В случай на неуспех на Предлагането инвеститорите ще получат обратно, в пълен размер, заплатените от тях суми за записаните Варанти. За срока на процедурата, инвеститорите могат да имат пропуснати ползи, съпоставими с алтернативно влягане на съответните суми в инвестиции с по-висока фиксирана или очаквана доходност.

2.17. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

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

3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

3.1. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО

Таблица 1: Статистика относно предлагането

Емитент:	- „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД
Мениджър на Емисията:	- „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД
Вид на ценните книжа:	- безналични, свободно прехвърляеми Варанти
Брой съществуващи акции:	- 14 690 752 (четиринадесет милиона шестстотин и деветдесет хиляди седемстотин петдесет и два)
Брой Варанти:	- до 14 690 752 (четиринадесет милиона шестстотин и деветдесет хиляди седемстотин петдесет и два)
Емисионна стойност:	- 0.10 евро (десет евроцентове)
Максимален размер (бр. Варанти):	- 14 690 752 (четиринадесет милиона шестстотин и деветдесет хиляди седемстотин петдесет и два)
Минимален размер (бр. Варанти), при който емисията се счита за успешна:	- 5 000 000 (пет милиона)
Права по Варантите:	- Всеки Варант дава на притежателя си правото да запише на Датата на упражняване една Бъдеща акция при предварително определена емисионна стойност.
Цена на упражняване на Варантите (Емисионна стойност на Бъдещите акции)	- 1.60 евро (едно евро и шестдесет евро центове).
Дата на издаване на Варантите	- Денят, следващ последния ден от срока на Подписката за Варантите
Дата на упражняване на Варантите	- 1 096-ият ден, считано от Датата на издаване. Ако Датата на упражняване на Варантите съвпадне с неработен ден, упражняването се извършва в първия следващ Работен ден.
Съотношение Варант/Бъдеща акция:	- 1:1
Ред за упражняване на Варантите и записване на Бъдещите акции:	<p>Най-малко 20 работни дни, преди Датата на упражняване на Варантите, СД на Дружеството публикува съобщение по чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК за увеличението на капитала, началния и крайния срок за упражняване на Варантите, както и другите съществени условия на предлагането („Съобщението“).</p> <p>Право да запишат Бъдещи акции, като упражнят правата по Варантите, имат лицата, придобили Варанти най-късно пет работни дни след по-късната дата, между датата на оповестяване на Съобщението на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата на обслужващия инвестиционен посредник. Вторият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от по-късната дата, между датата на оповестяване на Съобщението на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата на обслужващия инвестиционен посредник е и начална дата за подаване на заявките за записване на Бъдещи акции („Начална дата на Подписката“).</p> <p>Срокът за подаване на заявки за записване на Бъдещи акции и тяхното заплащане е не по-кратък от 10 работни дни и изтича на Датата на упражняване на Варантите („Крайна дата на Подписката“).</p> <p>Крайната дата за прехвърляне на Варантите изтича най-късно 7 работни дни след по-късната дата между датата на оповестяване на Съобщението на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата обслужващия увеличението</p>

	<p>на капитала инвестиционен посредник..</p> <p>Подписката се счита за успешно приключила, ако има подадена/и заявка/и за записване на нови обикновени акции и емисионната стойност на акциите е заплатена, независимо от броя на записаните акции..</p> <p>След Датата на упражняване на Варантите, същите престават да съществуват.</p> <p>След приключване на Подписката и вписването на увеличението на капитала в ТР, Емитентът подава заявления съответно до ЦД - за регистрация на новата емисия акции, до КФН - за вписването ѝ в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и до БФБ - за допускането на акциите до търговия на регулиран пазар.</p>
<p>Механизми за корекция на Емисионната стойност на Бъдещите акции:</p>	<p>- Ако, преди Датата на упражняване на Варантите, Емитентът издаде нова емисия обикновени акции, чиято емисионна стойност е по-ниска от емисионната стойност на Бъдещите акции (Цената на упражняване на Варантите), то емисионната стойност на Бъдещите акции се намалява до по-ниската емисионна стойност по новата емисия.</p> <p>Ако, преди Датата на упражняване на Варантите, Емитентът промени номиналната стойност на своите обикновени акции, то емисионната стойност на Бъдещите акции (Цената на упражняване на Варантите) се коригира автоматично след вписването на промяната в номиналната стойност в Търговския регистър. Корекцията се извършва на база следната формула:</p> $Ev = \frac{E * Nv}{N}$ <p>Където:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ev - коригираната емисионна стойност на Бъдещите акции, вследствие на промяната в номиналната стойност; E - емисионната стойност на Бъдещите акции преди извършване на промяната в номиналната стойност (1.60 евро); Nv – новата номиналната стойност на една акция; N – досегашната (старата) номинална стойност на една акция.
<p>Събития, при които Варантите биват упражнявани по-рано:</p>	<p>- В случай, че между Датата на издаване на Варантите и Датата на упражняването им настъпи някое от изброените по-долу събития:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Преобразуване на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, по реда на глава шестнадесета от Търговския закон; • Отправено търгово предложение по реда на чл. 149 и/или 149а от ЗППЦК към акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД. <p>то Датата на упражняване на Варантите автоматично се променя както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> • При преобразуване на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, по реда на глава шестнадесета от Търговския закон - новата Датата на упражняване на Варантите е 30 (тридесет) работни дни след датата на представяне в Търговския регистър на договора или плана за преобразуване по реда на чл. 262к от Търговския закон; • При отправено търгово предложение към акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, по реда на чл. 149 и/или 149а от ЗППЦК, - новата Датата на упражняване на Варантите е 30 (тридесет) работни дни след датата на регистрация на търговото предложение в КФН. <p>В срок от един работен ден, след настъпване на някое от горепосочените обстоятелства, Съветът на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, в съответствие с изискването на чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК, публикува съобщение за увеличението на капитала, началния и крайния срок за упражняване на Варантите, чрез записване на Бъдещи акции, както и другите съществени</p>

		<p>условия на предлагането („Съобщението“).</p> <p>Записването на Бъдещите акции става по реда, описан по-горе.</p> <p>След новата Датата на упражняване Варантите престават да съществуват.</p>
Срок на съществуване на Варантите:	-	До Датата на упражняването им.
Права по Бъдещите акции:	-	<ul style="list-style-type: none"> • право на дивидент; • право на глас; • право на ликвидационен дял; • всички други права, които имат досега издадените обикновени акции.
Рискови фактори:	-	Рисковите фактори, описани в т. 2 от <i>Регистрационния документ</i> и т. 2 от <i>Настоящия документ</i> .
Права за записване на Варантите:	-	<p>Настоящите акционери имат право да придобият такъв брой от Предлаганите Варанти, съответстващ на относителния им дял в настоящия капитала на Емитента. За целта в тяхна полза се издават права.</p> <p>Правата се търгуват на регулиран пазар на БФБ, Основен пазар, сегмент за права. Акционерите, които желаят да упражнят правата си, подават заявка за записване на Варанти до крайния срок за прехвърлянето на правата.</p> <p>Настоящите акционери, които не желаят да запишат от Предлаганите Варанти, могат да продадат правата си до крайния срок за прехвърлянето им.</p> <p>Всяко лице, закупило права на БФБ, до крайния срок за прехвърляне на правата, срещу тях, може да подаде заявка за записване на съответния брой Варанти. Неупражнените до крайния срок за прехвърляне права се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от БФБ.</p> <p>Всеки инвеститор, закупил права на аукциона, може да подаде заявка за записване срещу тях на съответния брой Варанти, до крайния срок на записването.</p>
Брой на издаваните права:	-	14 690 752 (четиринадесет милиона шестстотин и деветдесет хиляди седемстотин петдесет и две)
Съотношение:	-	На седмия работен ден, след началото на предлагането, всеки настоящ акционер ще получи съответен брой права, равен на броя притежавани от него акции.
Брой права за един Варант:	-	Едно право дава възможност за записване на един Варант .
Начало на предлагането на варантите:	-	За начало на предлагането се счита най-късната дата , измежду датата на оповестяване на Съобщението за предлагане на интернет страницата на специализираната медия „3News“, както и публикацията му на интернет страниците на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД .
Начална дата за прехвърляне на правата:	-	Вторият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от началото на Предлагането.
Крайна дата за прехвърляне на правата:	-	Пет работни дни след началната дата за прехвърляне на права.
Дата на аукциона за правата:	-	Вторият работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата.
Начална дата за записване на Варантите:	-	Съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата.
Ред за записване на Варантите:	-	Заявки за записване на Варанти се подават до Мениджъра, директно или чрез инвестиционен посредник, при когото се водят правата на съответния заявител.
Крайна дата за записване на Варанти:	-	Пет работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Краен срок за заплащане на записаните Варанти:	-	Внасянето на емисионната стойност на записваните Варанти следва да бъде извършено най-късно до крайната дата за записване, като за целта се заверява набирателната сметка, посочена в Съобщението за предлагането.
Допускане на Варантите до търговия на регулиран пазар:	-	При успешна емисия, след регистрацията на Варантите в ЦД и КФН, ще бъде подадено заявление за допускането им до търговия на съответния пазар на БФБ.

3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

Времевият график и датите, посочени по-долу, подлежат на промяна без предварително уведомление.

Таблица 2: Прогнозен график на предлагането

Дата на внасяне на Проспекта:	30.01.2026 г.
Дата на внасяне на Проспект с корекции:	на или около 25.02.2026 г.
Дата на одобрение на Проспекта	на или около 12.03.2026 г.
Дата на публикуване на Съобщението за предлагане (Начална дата на предлагането):	на или около 19.03.2026 г.
Начална дата за прехвърляне на правата:	на или около 30.03.2026 г.
Начална дата за записване на Предлаганите Варанти:	на или около 30.03.2026 г.
Крайна дата за свободно прехвърляне на правата:	на или около 06.04.2026 г.
Дата на аукциона за неизползваните права:	на или около 08.04.2026 г.
Крайна дата за записване и заплащане на Предлаганите Варанти:	на или около 17.04.2026 г.
Регистриране на Варантите в ЦД:	на или около 20.04.2026 г.
Вписване на емисията Варанти в регистъра на КФН:	на или около 22.04.2026 г.
Приемане на Варантите за Търговия на БФБ:	на или около 27.04.2026 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (а) сроковете по графика ще се спазват без забава; и (б) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове, съобразно практиката им. Точните дати може да са повече или по-малко дни след посочените.

Точните дати ще бъдат публикувани на интернет страниците на Емитента и Мениджъра www.republika-ad.com и www.dfcoad.com, като в тази връзка ще бъдат извършени съответни уведомления до КФН, БФБ, обществеността и други, в съответствие с установения ред.

4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

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

Към датата на този Документ оборотният капитал на Дружеството е положителен и Дружеството е на мнение, че разполага с достатъчно оборотен капитал за непосредствените нужди на бизнеса.

Допълнително, в случай че настоящото предлагане бъде успешно осъществено, ще се подсили обезпечеността на Дружеството с оборотен капитал.

4.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНОСТ

Информация за капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството, включително към датата на последния публикуван финансов отчет е представена в следващата таблица.

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

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2022 г.	2023 г.	2024 г.	*2025 г.
Акционерен капитал	1 595	6 379	6 379	14 691
Резерви	27	122	122	9 515
Неразпределена печалба	567	283	1 403	2 456
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 189	6 784	7 904	26 662
Нетекущи пасиви	511	341	241	188
Текущи пасиви	299	296	353	185
ОБЩО ПАСИВИ	810	637	594	373
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2 999	7 421	8 498	27 035

Източник: „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД

Забележка: Данните за 2025 г. се базират на информация, съдържаща се в междинния финансов отчети към 31-ви декември.

Към датата на последния публикуван финансов отчет (междинния отчет към 31.12.2025 г.) и към датата на Проспекта е относимо, както следва:

- „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД има както текущи, така и нетекущи пасиви (задължения), върху които не се начислява лихва.
- „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД няма задължения, които са обезпечени и няма предоставени гаранции от трети лица, за задължения на Дружеството.
- „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД няма условни и косвени задължения и няма предоставени гаранции за чужди задължения.
- „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не е издавало дългови ценни книжа и други недялови финансови инструменти.

4.3. ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

По отношение на настоящото Предлагане не са налице договорености между Дружеството и Мениджъра, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от Предлагането.

Няма информация за потенциални конфликти на интереси, свързани с Предлагането.

4.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Брутните постъпления от настоящата емисия Варанти се очаква да бъдат между 500 000 евро, при минималния записан брой Варанти и 1 469 075.20 евро, при записване на максималния размер на емисията. Нетните приходи от публичното предлагане ще са в размер, съответно от 483 829.63 евро при минимален брой записани Варанти, до 1 452 904.83 евро, при максимален брой записани Варанти.

Набраните средства ще се използват за финансиране основната дейност на Дружеството, а именно участия в капитала на дружества, от различни икономически сектори и отрасли.

Ръководството на Дружеството предвижда да продължава използването на набраните средства и за инвестиране във финансови инструменти, с цел реализирането на текущ доход и/или капиталова печалба.

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

Дружеството избира потенциалните инвестиционни обекти съобразно преглед на силни и слаби страни на компаниите, както и възможностите и заплахите пред тях. При избора на секторите, мениджмънтът на Дружеството ще отчита сигурността на придобиванията, входящите парични потоци, които се очаква да бъдат генерирани, както и възможностите за последващи продажби на участията.

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

Ръководството на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не предвижда да има различия в направлението за използване на набраните средства, в зависимост от реализацията на емисията, съответно при минимален и при максимален размер.

Не е предвидено постъпленията от Емисията да се използват за придобивания на активи, извън процеса на обичайната стопанска дейност. Към датата на Проспекта от страна на Дружеството няма съответна оповестена информация и съответно постъпленията от Емисията не се предвижда да се използват за финансиране на придобивания на друг бизнес, както и за освобождаване, намаляване или окончателно изкупуване на дял.

Към датата на Проспекта Емитентът не е в процес на реализация на конкретни участия в дружества и инвестиции, които да реализира със средства от Емисията. Преценката и финансово-правния анализ, относно това какви участия и в кои конкретно компании ще търси, ще се извършва от ръководството на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, като при необходимост Дружеството може да ползва за целта външни консултантски и други услуги.

Инвестиционните намерения на Дружеството ще бъдат изцяло съобразени с размера на наличните средства и нетните приходи от Предлагането, като конкретните общи инвестиции ще са до размера на тези средства.

Извън посоченото, както и предвид естеството и размера на активите и приходите на Дружеството, не се счита, че би могло да бъдат ползвани други основни източници за целево финансиране, включително заемни средства.

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

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

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

За времето до целевото им вложение, постъпленията от Емисията ще бъдат съхранявани по банкова сметка.

5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ

5.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕ ВАРАНТИ

5.1.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на настоящото Предлагане са Варанти с ISIN код BG9200001261, които се предлагат за първоначално записване.

Варантите от настоящата емисия дават право, на Датата на упражняването им, срещу тях да бъдат записани обикновени акции от увеличение на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, по предварително определена емисионна стойност (наричани по-долу „Базов актив на Варантите“ или „Бъдещи акции“).

Към момента на изготвяне на настоящия Документ за ценните книжа, Базовият актив на предлаганите Варанти не е емитиран, но е взето решение за съответното издаване на Бъдещите акции.

Процедурата по увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, вследствие на упражняването на Варанти, ще бъде извършена при условията и в сроковете, подробно описани по-долу.

Издаваните Варанти от настоящата емисия ще са безналични, свободно прехвърляеми и поименни.

Книгата на притежателите на Варанти ще се води от ЦД, с адрес: *гр. София, ул. Три уши № 6, ет. 4.*

Всички Варанти ще дават еднакви права на притежателите си и ще образуват един клас ценни книжа.

5.1.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Варантите се издават съгласно законодателството на Република България и приложимото право, относно Емисията, е българското.

5.1.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на настоящата емисия Варанти е евро.

5.1.4. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ

Датата на емитиране на Варантите е денят, следващ последния ден от Подписката за записването им.

По-подробна информация се съдържа в т. 3.2. - Прогнозен график.

5.1.5. ДАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ. ИЗТИЧАНЕ НА ВАРАНТИТЕ

Датата на упражняване на Варантите (датата на която може да бъде упражнено правото за записване на акции от увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД) е 1 096-ият ден, считано от Датата на издаване на Варантите. Ако Датата на упражняване на Варантите съвпадне с неработен ден, упражняването се извършва в първия Работен ден, следващ неработния ден.

За целите на настоящото предлагане, Работен ден е ден, който е работен за ЦД и в който българските банки извършват плащания в евро и в чуждестранна валута.

След Датата на упражняване, Варантите престават да съществуват.

5.1.6. ВЛИЯНИЕ НА СТОЙНОСТТА НА БАЗОВИЯ АКТИВ ВЪРХУ СТОЙНОСТТА НА ВАРАНТА. СМУЩЕНИЯ НА ПАЗАРА ИЛИ НА СЕТЪЛМЕНТА, КОИТО ЗАСЯГАТ БАЗИСНИЯ ИНСТРУМЕНТ

Вътрешноприсъщата стойност на Варанта изразява очакването на инвеститорите за растеж на цената на базовия актив, над Цената на упражняване на Варанта – емисионната стойност на Бъдещите акции.

В зависимост от съотношението между цената на базовия актив и Цената за упражняване, Варантът може да бъде:

- Варант в пари (in the money) – когато текущата цена на базовия актив е по-висока от цената за упражняване на Варанта.
- Варант при пари (at the money) - когато цената на базовия актив е равна на цената за упражняване на Варанта.
- Варант извън пари (out of the money) – когато текущата цена на базовия актив е по-ниска от цената на упражняване на Варанта.

Стойността на Варанта, съответно неговата пазарна стойност, се определя в значителна степен от пазарната стойност на Базовия актив – акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД.

Доколкото настоящата емисия Варанти може да бъде упражнена само на Датата на упражняване, то това влияние ще бъде толкова по-силно, колкото по-близо е Датата на упражняване.

Значителни промени във финансовата и макроикономическата среда, включително финансови и икономически кризи, могат да доведат до значителни и продължителни колебания в цената и ликвидността на търгуваните инструменти, включително и по отношение на Базовия актив на Варантите.

С цел управление на риска от настъпването на големи колебания в цената при търговия на БФБ, в част IV от Правилника на Борсата – Правила за търговия се съдържат условията за прекъсвания поради нестабилност на цената. Прекъсване за нестабилност представлява временно спиране на непрекъснатата търговия, което се инициира, когато цената на финансов инструмент премине определени ценови диапазони (статичен или динамичен). Целта е защита от рязка волатилност и осигуряване на по-справедлива пазарна цена.

Съществува и риск да бъде засегната непрекъснатостта на търговията на БФБ, поради технически (вътрешни) или макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Борсата. В този случай, в срока за сетълмент, може да бъде осуетено приключването на сключените сделки с допуснатите до търговия инструменти, включително Варантите и/или акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД.

В Част VI от Правилника на БФБ - Правила за управление на риска са регламентирани условия и процедури за определяне, оценка и управление на рисковете, свързани с търговията.

5.1.7. ВЪЗВРАЩАЕМОСТ

Съгласно следваната стратегия, всеки инвеститорът може да реализира възвращаемост от Варантите, по един или няколко от начините, представени по-долу.

ВЪЗВРАЩАЕМОСТ ОТ ТЪРГОВИЯ С ВАРАНТИ

Варантите от настоящата емисия ще се търгуват на регулиран пазар и цената им и ще бъде формирана от различни фактори, най-вече от търсенето и предлагането. При продажба на Варанти на вторичен пазар положителна разлика може да бъде реализирана в зависимост от това дали цената им е по-висока или по-ниска от емисионната стойност на Варантите. За точното пресмятане на възвращаемостта следва да се вземат предвид и транзакционните разходи, свързани с придобиването и продажбата Варантите, като ще бъдат приспаднати от ценовата разлика, реализирана при продажбата на Варантите.

ВЪЗВРАЩАЕМОСТ ОТ УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ

В зависимост от движението на цената на базовия актив притежателите на варанти може да решат да ги упражнят или не, като запишат Бъдещи акции, заплащайки емисионната цена от 1.60 евро за акция.

При упражняване на варантите печалбата е разликата между цената на базовия актив и сумата от цената за упражняване на Варантите и заплатената при записването им емисионна стойност или цената, на която са придобити на вторичния пазар.

Изхождайки от икономическата логика, притежателите на варанти биха имали интерес да ги упражнят само при

условие, че цена на базовия актив е по-висока от Цената на упражняване.

Максималният ефект и съответно възвръщаемостта на теория нямат лимит, поради факта, че цената на базовия актив може да расте съществено.

Максималната загуба е равна на платената цена за Варантите, тъй като, ако текущата цена на базовия актив е по-ниска от Цената на упражняване, Варантите няма да бъдат упражнени и инвеститорите ще загубят стойността, платена за тях.

5.1.8. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

ПРАВО НА ЗАПИСВАНЕ НА БЪДЕЩИ АКЦИИ НА ДАТАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ

Всеки Варант от настоящата емисия дава на своя притежател правото да запише една Бъдеща акция от увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД срещу заплащане на предварително определената емисионна стойност в размер на 1.60 евро.

Правото за записване на акции от увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД може да се упражни на Датата на упражняване на Варанта, а именно на 1 096-ият ден, считано от Датата на издаване на Варантите.

Редът и условията за упражняване на правото за записване на Бъдещи акции на Датата на упражняване са описани в т. 5.3.1 по-долу.

ПРАВО НА ЗАПИСВАНЕ НА БЪДЕЩИ АКЦИИ ПРЕДИ ДАТАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ

Правото за записване на акции от увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, преди Датата на упражняване на Варантите, възниква единствено и само, ако между Датата на издаване на Варантите и Датата на упражняването им е настъпило някое от изброените по-долу събития:

а. Преобразуване на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД по реда на глава шестнадесета от Търговския закон

При преобразуване на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, по реда на глава шестнадесета от Търговския закон („Преобразуването“), Датата на упражняване на Варантите се променя съответно. Новата Датата на упражняване е 30 (тридесет) работни дни след датата на представяне в Търговския регистър на договора или плана за преобразуване по реда на чл. 262к от Търговския закон.

Доколкото в решението на Съвета на директорите от 19.02.2026 г., във връзка с решението за увеличението на капитала от 26.01.2026 г., е предвидена горепосочената хипотеза, то не е необходимо последващо решение за увеличение на капитала и/или за промяна в условията на издадените Варанти.

б. Отправено търгово предложение към акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД по реда на чл. 149 и/или 149а от ЗППЦК.

При отправянето на търгово предложение към акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, по реда на чл. 149 и/или 149а от ЗППЦК („Търговото предложение“), Датата на упражняване на Варантите се променя съответно. Новата Датата на упражняване е 30 (тридесет) работни дни след датата на регистрация на търговото предложение в КФН.

Доколкото в решението на Съвета на директорите от 19.02.2026 г., във връзка с решението за увеличението на капитала от 26.01.2026 г., е предвидена горепосочената хипотеза, то не е необходимо последващо решение за увеличение на капитала и/или за промяна в условията на издадените Варанти.

Редът и условията за упражняване на правото за записване на Бъдещи акции при настъпване на някой от горепосочените случаи са описани в т. 5.3.2 по-долу.

5.1.9. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ВАРАНТИТЕ. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА

Предвид факта, че Варантите от настоящата емисия са безналични ценни книжа, прехвърлянето им (смяната на собствеността) ще се извършва по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38, Правилника за дейността на БФБ и Правилника на ЦД. ЦД, на база подадена информация от инвестиционните посредници, регистрира всяко нареждане за прехвърляне и съответно прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрацията му.

Сделки с Варантите на регулиран пазар ще се сключват на БФБ, като за да закупят или продадат Варанти инвеститорите следва да подадат съответни нареждания до инвестиционен посредник, с когото имат сключен договор.

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

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

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

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

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

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

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

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

5.1.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

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

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

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

Обща информация

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на Варанти. Дружеството препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относимите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на приемане на настоящия Проспект.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не са местни юридически или физически лица.

Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз или в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство, доходите от „разпореждане с финансови инструменти“ по смисъла на § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ).

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

С реализираната капиталова печалба от „разпореждане с финансови инструменти“ се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица ((чл. 44, ал. 1 във вр. § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО)).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от „разпореждане с финансови инструменти“, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 от ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с финансови инструменти не се прилагат по отношение на сделки, които не са „разпореждане с финансови инструменти“. Доходът при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ, а доходите, реализирани от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България, освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане. Тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на финансовите инструменти и тяхната документално доказана цена на придобиване.

Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните

разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите.

В случай на доходи от дивиденди от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от дружеството; временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице.

При доходи от ликвидационен дял - документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура - решение на съдружниците или акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял.

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване.

Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложенияте към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

5.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ СРЕЩУ ВАРАНТИТЕ

5.2.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Бъдещите акции, които могат да бъдат записани срещу Варантите са обикновени, поименни, свободно прехвърляеми, даващи на притежателите им право на глас в общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

ISIN кодът на емисията Бъдещи акции е **BG1100059986**.

Акциите, които могат да бъдат записани срещу Варантите, са безналични.

Книгата на акционерите на Дружеството се води от ЦД, с адрес: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

5.2.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Акциите, които могат да бъдат записани срещу Варантите се издават съгласно законодателството на Република

България и приложимото право, относно Емисията, е българското.

5.2.3. ВАЛУТА НА АКЦИИТЕ

Акциите ще са деноминирани в евро.

5.2.4. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ

Емисионната стойност по която ще бъдат записвани Бъдещите акции е определена от Съвета на директорите и е в размер на 1.60 евро.

Емисионната стойност се базира на виждането на Емитента за развитието на Дружеството в контекста на икономическата обстановка и очакваните тенденции и перспективи, до настъпване на Датата на упражняване на Варантите.

5.2.5. ПРАВИЛА ЗА КОРЕКЦИЯ НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЪБИТИЯ, ЗАСЯГАЩИ БАЗОВИЯ ИНСТРУМЕНТ

КОРЕКЦИЯ ПРИ БЪДЕЩО УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА, КОЕТО НЕ Е В РЕЗУЛТАТ ОТ УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВАТА ПО ВАРАНТИТЕ

В случай, че до настъпване на Датата на упражняване на Варантите Емитентът издаде нова емисия обикновени акции, чиято емисионна стойност е по-ниска от емисионната стойност на Бъдещите акции (Цената на упражняване на Варантите), то емисионната стойност на Бъдещите акции автоматично се коригира така, че да е равна на по-ниската емисионна стойност на акциите от съответната емисия.

В случай, че до настъпване на датата на упражняване на Варантите Емитентът издаде нова емисия обикновени акции, чиято емисионна стойност е равна или по-висока от емисионната стойност на Бъдещите акции (Цената на упражняване на Варантите), емисионната стойност на Бъдещите акции няма да се променя.

КОРЕКЦИЯ ПРИ РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПАРИЧЕН ДИВИДЕНТ И/ИЛИ ДИВИДЕНТ В АКЦИИ

В случай, че до настъпване на датата на упражняване на Варантите Емитентът разпредели паричен дивидент или дивидент в акции, емисионната стойност на Бъдещите акции няма да се променя.

КОРЕКЦИЯ ПРИ ПРОМЯНА В НОМИНАЛНАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

В случай, че преди Датата на упражняване на Варантите Емитентът промени номиналната стойност на своите обикновени акции, то емисионната стойност на Бъдещите акции (Цената на упражняване на Варантите) се коригира автоматично след вписването на промяната в номиналната стойност в Търговския регистър. Корекцията се извършва на база следната формула:

$$Ev = \frac{E * Nv}{N}$$

Където:

- Ev - коригираната емисионна стойност на Бъдещите акции, вследствие на промяната в номиналната стойност;
- E - емисионната стойност на Бъдещите акции преди извършване на промяната в номиналната стойност (1.60 евро);
- Nv – новата номиналната стойност на една акция;
- N – досегашната (старата) номинална стойност на една акция.

5.2.6. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ НА БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ

Бъдещите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в ЦД, като това се случва на 1 096-ия ден, считано от датата на издаване на емисията Варанти. По-подробна информация се съдържа в т. 3.2. - *Прогнозен график*.

5.2.7. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Акциите на Дружеството са обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и дават равни права на притежателите си. Уставът на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не предвижда издаването на акции на приносител и не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, от разпоредбите на договор или от друг документ.

ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дружеството разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в ТЗ, ЗППЦК и Устава. ОСА взема решение за разпределяне на дивиденди, в съответствие с предвиденото в ТЗ и ЗППЦК.

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

Уставът на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и специални процедури за получаване на дивиденди от непробиваващи държатели.

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

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

В случаите, когато акциите са по собствена сметка на акционер, дивидентът се изплаща от Емитента или с помощта на финансова институция, като решение за това се взема от СД.

Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в полза на Дружеството.

ПРАВО НА ГЛАС

ОСА включва акционерите с право на глас, като всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД, като такива с право на глас, 14 дни преди датата на общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството списъци на лицата по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК към съответната дата.

Акционерите имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува на ОСА от тяхно име, включително членове на СД на Дружеството, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

Пред ОСА, акционерите, респ. представителите на акционерите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис.

Изискванията по отношение на упълномощаването са описани в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

В устава на всяко публичното дружество могат да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощните и даването на инструкции от акционер за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощниците или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите, само доколкото това съответства на постигането на тези цели.

Към датата на този Документ, Уставът на Емитента не предвижда такива допълнителни изисквания относно упълномощаването.

ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

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

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

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

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговия с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат нареждане за продажба на права до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответно нареждане за покупка, до инвестиционен посредник, член на БФБ.

За придобиването на права по други способности (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на Правилника на ЦД.

ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

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

Относно разпределянето на дивиденди, виж т. 5.2.7 от настоящия Документ.

ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

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

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

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

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

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

- право да бъдат поставяни въпроси на ОСА;
- право да бъдат правени по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред на ОСА, при спазване изискванията на закона.

ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на ОСА, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас, само в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване и само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

В решението си за обратно изкупуване, ОСА определя:

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

За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-11 от ЗППЦК и съответните разпоредби на ТЗ. Решението за обратно изкупуване се вписва в ТР.

ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ

Обикновените акции не могат да бъдат конвертирани в друг клас акции, както и в друг тип финансови инструменти.

ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко пет на сто от капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица.

Лицата по предходното изречение могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на СД;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на ОСА на Дружеството или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА по реда на чл. 223а от ТЗ.

Ако Дружеството е страна по договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала му, могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

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

5.2.8. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно Устава на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, всички акции от капитала на Дружеството съставляват един клас, съответно, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията му в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книжи са предвидени в [Закон за особените залози](#) (ЗОЗ), [Граждански процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#), в случай на наложен заповест или учреден особен залог върху ценните книжи. Ограниченията са описани в т. 5.1.9 по-горе.

5.2.9. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА SQUEEZE-OUT И SELL-OUT

Не е налице приложимо за Емитента национално законодателство, относно търговите предложения, което да може евентуално да осуети търговите предложения.

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. [157а от ЗППЦК](#). Съгласно тази разпоредба, лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на Емитента, има право, в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение, да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие.

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

5.2.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

До момента акции на Дружеството не са били обект на търговите предложения, включително на предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал.

5.2.11. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

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

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата на инвеститора и данъчното законодателство на Република България (държавата на учредяване на Емитента) може да окаже влияние върху получавания доход от ценните книжи (акциите на Емитента).

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

Обща информация

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции на Дружеството. Дружеството настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни

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

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на приемане на настоящия Проспект.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не са местни юридически или физически лица.

Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство, доходите от „разпореждане с финансови инструменти“ по смисъла на § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ).

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

С реализираната капиталова печалба от „разпореждане с финансови инструменти“ се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица ((чл. 44, ал. 1 във вр. § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО)).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от „разпореждане с финансови инструменти“, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 от ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с финансови инструменти не се прилагат по отношение на сделки, които не са „разпореждане с финансови инструменти“. Доходът при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ, а доходите, реализирани от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България, освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане. тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на финансовите инструменти и тяхната документално доказана цена на придобиване.

Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5 % върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за

данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (чл. 27, ал. 2, т. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 и т. 2 от ЗКПО).

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

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

Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особените изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на доходите.

В случай на приходи от дивиденди от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от дружеството; временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице.

При приходи от ликвидационен дял - документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура - решение на съдружниците или акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял.

При приходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване.

Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложените към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

5.2.12. Потенциално въздействие върху инвестицията, в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета

Емитентът не е институция по чл. 1, пар. 1 от Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и поради това не попада в обхвата на Директивата.

5.3. РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ И ЗА ЗАПИСВАНЕ НА БЪДЕЩИТЕ АКЦИИ

5.3.1. РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ

Притежателите на Варанти могат да упражнят правото си за записване на Бъдещи акции от увеличението на капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“, АД на Датата за упражняване, а именно на 1 096-ия ден, считано от датата на издаване на Варантите, срещу заплащане на предварително определената определена емисионна стойност за една акция (Цена на упражняване) от 1.60 евро (едно евро и шестдесет евроцентове).

Процедурата по записване на Бъдещи акции предполага следните стъпки:

- а. Решение на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД за увеличаване на капитала на Дружеството, под условие, с цел осигуряване на правата на притежателите на Варанти*

Решението на Съвета на директорите за увеличаване капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, под условие, съгласно чл. 113, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК, с цел осигуряване на правата на притежателите на Варанти, посредством издаването на до 14 690 752 (четирнадесет милиона шестстотин и деветдесет хиляди седемстотин петдесет и два) броя нови обикновени, поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност 0.51 евро (петдесет и един евроцентове) и емисионна стойност 1.60 евро (едно евро и шестдесет евроцентове) е взето заедно с решението за издаване на емисията Варанти, а именно на 26.01.2026 г.

Решението на СД не поражда задължение за притежателите на Варанти да запишат Бъдещи акции, а им дава възможност да материализират това право на Датата на упражняване.

След Датата на упражняване правата по Варантите се прекратяват, а самите Варанти престават да съществуват.

- б. Публикуване на Съобщение по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК*

Най-малко 20 (двадесет) работни дни, преди Датата на упражняване на Варантите, Съветът на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, в съответствие с изискването на чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК, публикува съобщение за увеличението на капитала, началния и крайния срок за упражняване на Варантите, чрез записване на Бъдещи акции, както и другите съществени условия на предлагането („Съобщението“).

Съобщението се оповестява на интернет страниците на Емитента и на избрания да обслужи увеличението на капитала инвестиционен посредник.

Право да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като упражнят правата по Варантите, имат лицата, придобили Варанти най-късно пет работни дни след по-късната дата между датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата на обслужващия инвестиционен посредник.

Вторият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от по-късната дата, между датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата на обслужващия инвестиционен посредник, е и начална дата за подаване на заявките за записване на Бъдещи акции срещу Варанти („Начална дата на Подписката“).

Срокът за подаване на заявки за записване на Бъдещи акции и заплащане на емисионната им стойност е не по-кратък от 10 работни дни, считано от Началната дата на Подписката и изтича на Датата на упражняване на Варантите („Крайна дата на Подписката“).

Крайната дата за прехвърляне на Варанти изтича най-късно 7 работни дни след по-късната дата, между датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т от ЗППЦК на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата обслужващия увеличението на капитала инвестиционен посредник.

в. Подаване на заявки за записване на Бъдещите акции и заплащане на емисионната им стойност

Притежателите на Варанти, които искат да упражнят правата по тях, следва да направят изрично изявление за упражняване на Варантите, като подадат заявка за записване на Бъдещи акции от увеличението на капитала на Емитента и да заплатят емисионната стойност на записаните акции.

Записването на Бъдещи акции срещу Варанти се извършва чрез подаване на писмени заявки („Заявки“) до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите Варанти.

Освен подаването на Заявки, за придобиването на Бъдещи акции, притежателите на Варанти, в срока на Подписката следва да заплатят и емисионната стойност на Бъдещите акции.

Заявката за записване на Бъдещи акции трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник, при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени, трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (идентификационен код, БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване в регистър или друг аналогичен номер на юридическо лице;
- ISIN код на Варантите;
- брой на Варантите, които се упражняват;
- брой на записваните Бъдещи акции, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

Освен лично от заявителя, заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност и представено изрично нотариално заверено пълномощно за записване на Варанти.

Представителите на чуждестранните юридически лица, включително упълномощените, представят и удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това в коя юрисдикция е регистрирано чуждестранно юридическо лице).

Право да оттеглят заявките си се предоставя на лицата, които вече са записали Бъдещи акции, само при условията на чл. 89с от ЗППЦК, респ. чл. 23 от Регламент (ЕС) 2017/1129. За целта съответните лица подават писмена декларация на мястото, където Акциите са били записани.

Заплащането на емисионната стойност на Бъдещите акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, която ще бъде посочена в Съобщението.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните Бъдещи акции, най-късно до изтичането на последния ден на Подписката. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни, най-малко, за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора и за общия брой записани и заплащани Акции, както и други данни, съгласно указанията на Мениджъра, които ще бъдат публикувани на интернет страницата му.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и регистриране на емисията в ТР и ЦД.

г. Приключване на Подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър

Подписката се счита за успешно приключила, независимо от броя на записаните Бъдещи акции. Достатъчно е да има дори само една записана и заплатена Акция.

В срок от три работни дни, след приключване на Подписката, „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще изпрати уведомление до КФН и БФБ относно резултата от публичното предлагане. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи.

В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации на интернет страницата на специализираната медия „X3News“ и на интернет страниците на Емитента и Мениджъра.

След приключване на Подписката и вписването на увеличението на капитала в ТР, Емитентът ще подаде заявления съответно до ЦД - за регистрация на новата емисия акции, до КФН - за вписването ѝ в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и до БФБ - за допускането на акциите до търговия на регулиран пазар.

5.3.2. РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВАРАНТИТЕ, ПРЕДИ ОПРЕДЕЛЕНАТА ДАТАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ

При настъпване на строго определени обстоятелства, конкретно при преобразуване на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД по реда на глава шестнадесета от Търговския закон („Преобразуването“) или при отправяне на търгово предложение към акционерите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, по реда на чл. 149 и/или 149а от ЗППЦК („Търговото предложение“), Датата на упражняване на Варантите се променя съответно („Нова Дата на упражняване“).

Новата Датата на упражняване на Варантите е 30 (тридесет) работни дни след датата на представяне в Търговския регистър на договора или плана за преобразуване по реда на чл. 262к от Търговския закон, съответно 30 (тридесет) работни дни след датата на първоначална регистрация на Търговото предложение в КФН.

След настъпване на някое от горепосочените обстоятелства и най-малко 20 (двадесет) работни дни, преди Новата Дата на упражняване на Варантите, Съветът на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, в съответствие с изискването на чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК, ще публикува съобщение за увеличението на капитала, началния и крайния срок за упражняване на Варантите, чрез записване на Бъдещи акции, както и другите съществени условия на предлагането („Съобщението“).

Съобщението се оповестява на интернет страниците на Емитента и на избрания да обслужи увеличението на капитала инвестиционен посредник.

За упражняването на Варантите, записването и заплащането на Бъдещите акции, в тези случаи, съответно се прилага реда по т. 5.3.1.

След Новата Дата на упражняване Варантите престават да съществуват.

6. МЕНИДЖЪР НА ЕМИСИЯТА

Инвестиционният посредник (Мениджърът), който ще обслужва увеличението на капитала на Дружеството е „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, ЕИК 831607814, със седалище гр. София, адрес на управление гр. София, ул. „Цар Асен“ № 7, ет. 2 и адрес на който извършва дейност гр. София, ул. „Калина Малина“ № 8, ет. 1.

7. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

7.1. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ ВАРАНТИТЕ

На 26.01.2026 г. Съветът на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е взел решение за издаване на емисията Варанти, състояща се от до 14 690 752 (четиринадесет милиона шестстотин и деветдесет хиляди седемстотин петдесет и два) броя поименни, безналични Варанта, всеки даващ право, на Датата на упражняване, за записване на една нова обикновена акция от капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, по предварително определена емисионна стойност от 1.60 евро (едно евро и шестдесет евроцентове).

Със същото решение, Инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД е избран и овластен да обслужва публичното предлагане на емисията варанти на Дружеството и да изготви настоящия Проспект.

7.2. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР

Предмет на публичното предлагане са до 14 690 752 (четиринадесет милиона шестстотин и деветдесет хиляди седемстотин петдесет и два) броя Варанти.

Предлагането се счита за успешно само ако бъдат записани и платени най-малко 5 000 000 (пет милиона) броя от Предлаганите Варанти.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявените Варанти.

Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани Варанти.

7.3. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА

Издаването на Варантите се ще бъде реализирано срещу емисия права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция от капитала на Емитента ще бъде издава едно право, което осигурява възможност за записване на един Варант.

Право да запишат Варанти, съответно да получат права, имат лицата, които са акционери в „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД (притежават съществуващи акции, регистрирани по техни лични или клиентски сметки в ЦД) на 5-ия работен ден, следващ деня на публикуването на съобщението за публичното предлагане на Варанти по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК („Съобщението“).

Съобщението се публикува на интернет страницата на специализирана медия [„X3news“](#), както и на интернет страниците на Емитента и на Мениджъра на емисията. В случай на разминаване на датите на публикациите, за начало на публичното предлагане се счита датата на най-късната публикация.

Съобщението за предлагане може да бъде публикувано само след потвърждение на Проспекта от КФН.

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

За записването на **един** от Предлаганите Варанти е необходимо **едно** право.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой Варанти, който е **равен** на броя на притежаваните от него и/или придобити впоследствие права.

7.4. СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Началната дата за прехвърляне на права е **вторият** работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от публикуването на Съобщението за предлагане по горния ред.

Крайният срок за прехвърляне на правата е **пет** работни дни, след началната дата за прехвърляне на права.

Съгласно Правилника на БФБ, последната дата за сключване на борсови сделки с права е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права съгласно предходното изречение.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че всички неупражнени до крайния срок права се предлагат за продажба на служебния аукцион, организиран от БФБ.

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

Притежателите на права, имат право да търгуват с тях по посочения ред до края на борсовата търговия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способности до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно [Правилника на ЦД](#).

На **втория работен ден** след изтичане на срока за прехвърляне на правата „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД предлага, чрез инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, за продажба, на регулиран пазар, при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани Варанти, до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата им, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, както в срока за тяхното прехвърляне, така и по време на аукциона, се превеждат по специална сметка, открита от ЦД и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в ТР.

Разпределянето на сумите се извършва със съдействието на ЦД, при условията и по реда на неговия Правилник.

7.5. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА ВАРАНТИ СРЕЩУ ПРАВА

Началната дата за записването на Варанти съвпада с датата, от която започва предлагането на правата - **вторият работен ден**, следващ изтичането на **5 (пет) работни дни** от датата на публикуването на Съобщението за предлагане.

Крайният срок за записване на Варанти е **5 (пет) работни дни** след деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Крайният срок за записване на Варанти, от лица, придобили права на аукциона за неупражнени права, е **5 (пет) работни дни** след датата на аукциона.

Не се допуска записване на Варанти, преди посочения начален и след посочения краен срок.

7.6. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ПОДПИСКАТА

Ако всички Варанти бъдат записани преди крайния срок, Дружеството обявява Предлагането за успешно, уведомява КФН и предприема действия за регистрация на емисията Варанти в ЦД, в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и допускането им до търговия на БФБ.

Емитентът може да удължи еднократно срока на подписката/Предлагането с до 60 дни, като внесе съответните поправки в Проспекта и уведоми КФН. В този случай, последният ден от удължения срок се смята за краен срок на записването.

Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страниците на Емитента и на Мениджъра и заявява удължаването за публикуване на интернет страницата на специализираната медия [„x3News“](#).

7.7. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ВАРАНТИ

Записването на Варанти се извършва чрез подаване на писмени заявки („Заявки“) до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права.

Инвестиционните посредници, получили Заявки за записване на Варанти, са длъжни незабавно да уведомят „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД за постъпилите заявки по реда и условията, предвидени в действащото законодателство.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявят прехвърлянето на правата, преди упражняването им, по клиентски сметки при „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД или при друг инвестиционен посредник.

Заявката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник, при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени, трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (идентификационен код, БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорият е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване в регистър или друг аналогичен номер на юридическо лице;
- ISIN код на Варантите;
- брой на правата, които се упражняват;
- брой на записваните Варанти, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

Освен лично от заявителя, заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност, и представено изрично нотариално заверено пълномощно за записване на Варанти.

Представителите на чуждестранните юридически лица, включително упълномощените, представят и удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това в коя юрисдикция е регистрирано чуждестранно юридическо лице).

Право да оттеглят заявките си се предоставя само на лицата, които вече са записали Варанти, само при условията на чл. 89с от ЗППЦК, респ. чл. 23 от Регламент (ЕС) 2017/1129. За целта съответните лица подават писмена декларация на мястото, където Варантите са били записани.

7.8. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ВАРАНТИ

Заплащането на емисионната стойност на записаните Варанти се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, която ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните Варанти, най-късно до изтичането на последния ден за записване. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни, най-малко, за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора и за общия брой заплащани Варанти, както и други данни, съгласно указанията на Мениджъра, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и регистриране на емисията в „Централен депозитар“ АД.

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

Дружеството си запазва правото, след консултиране с Мениджъра, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу.

СД взима решение за прекратяване или отлагане на предлагането, като Емитентът е длъжен да оповести това незабавно, но не по-късно от следващия работен ден, като извърши и съответните публикации.

Предлагането може да бъде прекратено или отложено при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително такива с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични атаки, природни бедствия и др.).

В периода между издаване на одобрение на Проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, Дружеството е длъжно, без излишно забавяне, след настъпването, съответно узнаването на съществени нови обстоятелства, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към Проспекта и да го представи за одобрение на КФН.

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

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

1. Съгласно чл. 212 от ЗППЦК, когато установи, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, техни ликвидатори или синдици и др., с действие или бездействие нарушават ЗППЦК, Регламент (ЕС) 2017/1129, Регламент (ЕС) 2020/1503 и актовете по прилагането им, решения на КФН или на Заместник-председателя, на одобрени от КФН вътрешни актове на "Централен депозитар" - АД, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или от Заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. Председателят може:

- да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа;
- да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа на публично дружество, ако е налице някое от следните условия: а) в продължение на повече от 6 месеца броят на членовете на управителния или надзорния съвет на дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум; б) в продължение на повече от една година дружеството не може да бъде намерено на публично обявените от него адреси на управление и кореспонденция или чрез други средства за комуникация; в) в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 100н от ЗППЦК; г) в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК; д) дружеството е в производство по ликвидация, което не е приключило повече от три години от вписване на производството по ликвидация в търговския регистър.

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

- да спре временно публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни, за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им са били нарушени;
- да забрани извършването на публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, когато установи, че е налице нарушение на съответните разпоредби на Регламент (ЕС)

2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им, или ако има достатъчно основания да смята, че техните разпоредби ще бъдат нарушени.

- да забрани търговията на регулиран пазар, многостранна система за търговия или организирана система за търговия, когато установи, че е налице нарушение на съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста на ЗППЦК и/или актовете по прилагането им;
- да спре или изисква от съответните регулирани пазари, многостранни системи за търговия или организирани системи за търговия да спрат търговията на ценните книжа, когато смята, че състоянието на емитента е такова, че търговията би увредила интересите на инвеститорите;
- да спре или ограничи публично предлагане или допускането на ценни книжа до търговия на регулиран пазар в случаите, когато КФН е наложила забрана или ограничение по чл. 42 от Регламент (ЕС) № 600/2014, до отмяната на забраната или ограничението;
- да спре окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа, когато откаже да одобри допълнение към проспекта в случаите по чл. 89с, ал. 3.

Регулираният пазар (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в Правилата на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;

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

7.10. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

В срок от три работни дни, след приключване на Предлагането, „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД ще изпрати уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации на интернет страницата на специализираната медия „[X3News](#)“ и на интернет страниците на Емитента и Мениджъра.

7.11. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай че до крайния срок на подписката не бъдат записани Варанти до минималния размер от 5 000 000 бр., Предлагането ще се счита за неуспешно.

В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от подписката, до изтичането на три работни дни, след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение Емитентът уведомява обслужващата банката за резултата от подписката и оповестява на интернет страницата си и на тази на Мениджъра, както и чрез „X3News“ покана до лицата, записали Варанти („Поканата“), в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали Варанти, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в Поканата.

7.12. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ

След като Дружеството регистрира емисията Варанти в ЦД, по изрично искане на притежателите им, отправено чрез инвестиционен посредник, ЦД издава удостоверителен документ за притежаваните Варанти. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от притежателя на Варанти или от надлежно упълномощено лице.

8. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ВАРАНТИТЕ

8.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ

След одобрение на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, включително непрофесионални, професионални и институционални такива, могат да участват на равни начала в записването на Предлаганите Варанти, стига да притежават необходимия за целта брой права.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

8.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА

Двама от членовете на СД, съответно Юрий Ангелов и Светослав Ангелов, пряко и чрез свързани лица притежават акции от капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и съответно са гласували за вземането на решение за издаване на Варанти. Без изрично да е заявено, твърде вероятно е двамата да запишат от Предлаганите Варанти срещу притежавани от тях права.

За третият член на СД, които не е акционер, няма информация, дали възнамерява да придобие права и да запише и заплати съответен брой от Предлаганите Варанти.

Към датата на настоящия Документ няма потвърдена информация дали други настоящи акционери, притежаващи над 5% от акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД възнамеряват да запишат Варанти срещу полагащите им се права.

Към датата на този Документ, Дружеството не разполага с информация дали друг акционер или друго лице възнамерява да запише от предлаганите Варанти.

8.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При предлагането на Варантите няма да има предварително разпределение. Всяко лице, придобило необходимите права, може да упражни тези права като запише Варанти, в указаното съотношение, в сроковете и условията, посочени по-горе.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД не са и не могат да определят съотношения, траншове и/или количества Варанти, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори.

В рамките на предлагането не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой Варанти.

По отношение на Варантите не са предвидени възможности за записване над размера на Емисията, вкл. опция „green shoe“ за превишаване на Емисията.

8.4. ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИТЕ ИМ ВАРАНТИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО

Уведомления за заверяването на сметките за ценни книжа на инвеститорите с Предлаганите Варанти ще бъдат предадени на всеки инвеститор съгласно процедурата на съответния инвестиционен посредник, който обслужва неговата сметка за ценни книжа.

Емитентът и/или Мениджърът ще заявят Варантите за търговия на БФБ, след регистрацията им в ЦД и съответното отразяване в регистъра на КФН. Търгуването на Варантите ще е възможно след приемането им за търговия на БФБ и определянето на дата, от която те ще се търгуват. Очакванията са това да стане през месец април 2026 г.

9. ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ

9.1. ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА И РАЗХОДИ ЗА ЗАПИСВАЩИТЕ ЛИЦА

Със свое решение Съветът на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е определил фиксирана емисионна стойност, на която ще бъдат предложени Варантите, а именно 0.10 евро (десет евроцентове).

Съгласно финансовата теория, за определяне на индикативна теоретична стойност на варантите, могат да се използват моделите за оценка на опции от европейски тип, доколкото и при двата инструмента е налице възможност за придобиване на базов актив (обикновени акции) на точно определена бъдеща дата при фиксирана цена.

Сред моделите за оценка на опции водещо място заема моделът на Блек–Скоулс, където се приема, че цената на базовия актив се движи плавно и случайно във времето, а пазарът е „ефективен“. При тези допускания, теоретичната цена на опцията, респ. варанта, зависи от няколко променливи:

- Текуща цена на базовия актив. Колкото по-висока е тя спрямо цената на изпълнение, толкова по-висока е теоретичната цена на опцията (варанта).
- Време до изпълнение (до датата на упражняване). Колкото по-близка е датата на изпълнение, толкова по-висока е теоретичната цена на опцията (варанта).
- Волатилност на базовия актив. Колкото по-променлива е цена базовия актив и колкото по-голямо е нарастването ѝ, толкова по-динамична и по-висока е теоретичната цена на опцията (варанта);

Съществуват и по-усложнени модели, при които се взема предвид, че волатилността може да е променлива величина и/или че цената на базовия актив не се движи плавно във времето, а може да са налице съществени изменения, при определени събития.

Тези теоретични модели функционират единствено и само при ефективен пазар, което определение за пазар до голяма степен също е теоретично.

Капиталовият пазар в страната, най-малкото заради ниската ликвидност, е далеч от това да бъде определен като ефективен. Конкретно търговията с акциите на Емитента също не се отличава с особена регулярна активност. Всичко това прави използването на теоретичните модели неприложимо за определяне на емисионната стойност на Варантите от настоящата емисия.

Емисионната стойност в случая е определена с отчитане на текущото и историческо финансово състояние на Дружеството, очертаващите се темпове за развитие, конкурентната му позиция, както и възможността за постигане на доходност от инвестицията.

За желаещите да запишат Варанти, извън заплащане на емисионната стойност на Варантите, могат да възникнат допълнителни разходи в случай, че те не притежават необходимите права и същите трябва да бъдат закупени. Във този случай инвеститорите ще трябва да платят цената на правата и дължимите за придобиването им комисионни и такси. Разход за инвеститорите ще представляват и всички такси за записване и заплащане на Варантите.

Няма допълнителни разходи и/или такси, които ще се начисляват на лицата, записващи Предлаганите Варанти.

Всички разходи по Предлагането са за сметка на Дружеството.

9.2. ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Цената на предлагане е оповестена в настоящия Документ и не подлежи на изменение, договаряне или допълнително оповестяване.

9.3. ПРЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА ЗА ДОСЕГАШНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Всеки от настоящите акционери има право да придобие Варанти, които съответстват на притежаваните от него акции от капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД. Акционерите получават права за записване на Варантите по реда и в сроковете, описани по-горе.

9.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНО РАЗМИНАВАНЕ МЕЖДУ ЦЕНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ЕФЕКТИВНАТА ЦЕНА ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЛИЦА

Извън настоящето Предлагане няма и не е имало предлагане и записване на варанти, издадени от Емитента.

Няма лица, придобили Варанти от настоящата емисия на цена, която е различна от тяхната емисионна стойност.

10. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА

10.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

С решение на СД на Дружеството за Мениджър на Емисията е избран Инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД. Мениджърът ще изпълнява функции в съответствие с изискванията на българското законодателство и съгласно Договора за посредничество, сключен между него и Емитента („Договорът“).

Мениджърът се ангажира да положи усилия за оптимално пласиране на Емисията, без твърд ангажимент, само на територията на Република България, при което няма да ангажира други инвестиционни посредници като ко-мениджъри, които да пласират Предлаганите Варанти.

Мениджърът се ангажира да положи „най-големи“ усилия за маркетинг на Предлагането и осигуряването на съдействие на инвеститори за записване на Предлаганите Варанти. Също така, Мениджърът ще приема заявки от инвеститорите за записване на Варанти и ще извършва определени процедурни и технически действия, в рамките на Предлагането, както е предвидено в българското законодателство и този Проспект.

Договорът с Мениджъра на емисията предвижда наличието на определени условия, за да възникнат задължения за страните по него. Тези условия са обичайни за този вид договори и включват, наред с друго, изискване настоящият Проспект да бъде одобрен от Комисията за финансов надзор, преди Предлагането.

Договореното фиксирано възнаграждение по Договора е в размер на 7 хил. евро.

10.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.

Депозитарна институция за Варантите, издадени от „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. Издаването и разпореждането с Варантите имат действие след регистрацията им в ЦД.

11. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

11.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

След пласирането на Емисията ще бъде подадено заявление за регистрация ѝ в ЦД, а впоследствие и за отразяване в съответния регистър, воден от КФН.

Веднага след това Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на Варантите за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

11.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ И МНОГОСТРАННИ СИСТЕМИ ЗА ТЪРГОВИЯ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към датата на този Документ, няма издадени от Емитента ценни книжа, които да са от същия клас, като предлаганите Варанти.

След успешно приключване на подписката Емитентът ще поиска допускане до търговия на настоящата емисия Варанти единствено на БФБ.

11.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с издаването на Предлаганите Варанти и за които ще се иска приемане за търговия на регулиран пазар или място за търговия.

11.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ

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

Емитентът, акционерите му и Мениджърът на емисията, не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на Предлаганите Варанти.

12. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Предмет на публично предлагане е емисия новоиздавани Варанти. Няма съществуващи държатели, които да продават Варанти при настоящото публично Предлагане.

Към момента на изготвяне на настоящия Документ Дружеството няма информация за сключени споразумения за задържане (Lock-up Agreements) между акционерите както по отношение на акциите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, така и по отношение на Варантите, които ще бъдат издадени.

13. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В таблицата по-долу са посочени основните разходи на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, непосредствено свързани с настоящата емисия Варанти.

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

Разходи по вид	Размер
Такса за потвърждение на проспект от КФН	4 090.34 €
Такси към ЦД*	3 418.34 €
Допускане до търговия и поддържане на регистрацията на емисия права на БФБ	511.29 €
Допускане до търговия и поддържане на регистрацията на емисия варианти на БФБ	1 150.40 €
Възнаграждение на ИП **	7 000.00 €
Общо разходи	16 170.37 €

Всички посочени разходи са за сметка на и се поемат от Дружеството.

При записване и заплащане на минимално количество Варанти (5 000 000 бр.), brutните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 500 000 евро, а при записване и заплащане на максималното предложено количество Варанти (14 690 752 бр.), brutните постъпления ще са 1 469 075.20 евро.

Очакваните разходи за Емитента и при минимално увеличение и при максимално увеличение на капитала са едни и същи и ще възлизат на около 16 170.37 евро.

Посочените еднократни разходи възлизат на 0.0032 евро за Варант, при минимално записан размер на Емисията и 0.0011 евро за Варант при максимално записване.

Очакваните нетни постъпления по настоящата емисия Варанти ще бъдат в размер на 483 829.63 евро при записване и заплащане на минимално количество Варанти и 1 452 904.83 евро при записване и заплащане на максималното предложено количество Варанти.

**Таксите към ЦД включват разходи за: издаване на ISIN, FISN и CFI на емисията права и на Варантите; регистрация на емисия права; такса за регистрация на Варанти; такси за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права и удостоверение за постъпили суми от продажба на права.*

Поради невъзможността предварително да се определи броя на притежатели на Варанти, таксата за регистрация на Варанти и тази за регистрация на емисията права е калкулирана на база приблизителен брой акционери към датата на този Документ.

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

14. РАЗВОДНЯВАНЕ

14.1. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

Разводняване на капитала, при намаляване на стойността на акциите, е намаляването на балансовата им стойност, в резултат на издаване на нови акции по цена, по-ниска от балансовата стойност на издадените вече.

Условията на предлагането на Бъдещи акции предвиждат емисионната стойност на една Бъдеща акция (1.60 евро) да е по-висока от текущата балансова стойност на съществуващите акции (0.93 евро), съгласно последния публикуван финансов отчет на Емитента. Това обстоятелство не предполага разводняване на капитала на Дружеството по отношение балансовата стойност на акция към датата на този Документ.

Размерът на балансовата стойност на Бъдещите акции, към Датата на упражняване на Варантите, не може да бъде прогнозирано с достатъчна степен на достоверност към датата на този Документ. Все пак разликата между текущата балансова стойност на акция и емисионната стойност на Бъдещите акции е значителна и може да се направи допускането, че към Датата на упражняване също ще остане по-висока, освен ако нетните активи на Дружеството не нараснат почти два пъти през следващите три години.

14.2. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Съгласно българското законодателство при издаването на емисията Варанти, Емитентът е длъжен да предложи на настоящите акционери право да придобият част от Варантите, съответстващи на дела им в капитала. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не запишат Варанти от настоящата емисия или да не упражнят Варантите си на Датата на упражняване и да не запишат Нови акции, което би могло да доведе до разводняване/намаляване на текущото им процентно участие в капитала на Дружеството.

Непосредственото разводняване на процентното участие в капитала на Емитента, за акционер, който не участва в записването на Бъдещи акции, ще се определи на база на дела на притежаваните от него акции, спрямо общия брой акции издадени от Дружеството, (включително броя на Бъдещите акции, които ще бъдат издадени). Доколкото упражняването на Варантите става само на Датата на упражняване и до голяма степен, само ако в този момент те са „в пари“, то към момента е трудно да се оцени каква част от тях ще бъдат упражнени.

За целите на пресмятане на разводняването е направено допускането, че всички записани Варанти ще бъдат упражнени. По този начин, при минималния брой записани Варанти, всеки акционер, който не участва в записването на Бъдещи акции, ще развонди участието си с 25.39%, при емисия Варанти, респ. Бъдещи акции от 5 000 000 бр. При емисия Варанти, респ. Бъдещи акции от 14 690 752 бр., разводняването ще е съответно 50.0%. Изчисленията са представени в таблицата по-долу:

Таблица 5: Разводняване при упражняване на Варантите

№	Показател	Стойност
1	Актуален брой издадени акции	14 690 752
2	Брой Бъдещи акции (минимален)	5 000 000
3	Брой Бъдещи акции (максимален)	14 690 752
4	Брой акции след увеличението (минимално)	19 690 752
5	Брой акции след увеличението (максимално)	29 381 504
6	Процентно разводняване при минимално увеличение (= (ред 1 / ред 4) - 1)	- 25.39 %
7	Процентно разводняване при максимално увеличение (= (ред 1 / ред 5) - 1)	- 50.00 %

15. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

15.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ

В настоящия Документ за Предлаганите ценни книжа не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта.

В Документа не е включена друга историческа финансова информация, освен информация от одитираните годишни финансови отчети за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. и междинният отчет на Дружеството към 31.12.2025 г.

Освен данни от финансовите отчети, Документът за ценни книжа не включва друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

15.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ

В настоящия Документ са налице следните препратки към други документи и/или информация за „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, както следва:

- [Междинен финансов отчет към 31.12.2025 г.](#)
- [Одитиран годишен финансов отчет за 2024 г.](#)
- [Одитиран годишен финансов отчет за 2023 г.](#)
- [Одитиран годишен финансов отчет за 2022 г.](#)
- [Актуален устав](#)

15.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

След одобрението му от страна на КФН, инвеститорите могат да получат Проспекта, посочените по-горе документи, както и допълнителна информация за Дружеството и за Предлаганите акции от електронните страници на Емитента www.republika-ad.com и на Мениджъра www.dfcoad.com, както и на интернет страниците на КФН (www.fsc.bg) и БФБ (www.bse-sofia.bg).

16. ПРИЛОЖЕНИЯ

Декларации от лицата по чл. 89, ал. 3 от ЗППЦК.

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

Документ за предлаганите ценни книжа ЧАСТ II на ПРОСПЕКТ за първично публично предлагане на Варанти

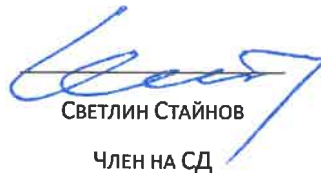
„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, в качеството му на емитент на ценните книжа поема отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в този Документ.

Членовете на Съвета на директорите на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД декларират с подписите си, положени по-долу, че доколкото им е известно, в Документа за предлаганите ценни книжа съответства на фактите и че в Документа за предлаганите ценни книжа няма пропуски, които могат да засегнат смисъла му.

Долуподписаните лица декларират, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава VI от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Долуподписаните лица ще бъдат отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този Документ.

За „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД:



СВЕТЛИН СТАЙНОВ
Член на СД

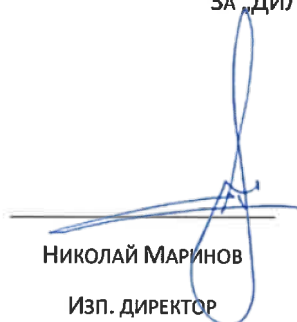


СВЕТОСЛАВ АНГЕЛОВ
Член на СД

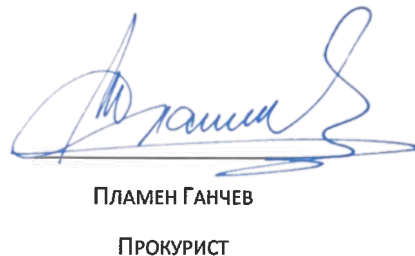


ЮРИЙ АНГЕЛОВ
Член на СД

За „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД:



НИКОЛАЙ МАРИНОВ
Изп. директор



ПЛАМЕН ГАНЧЕВ
Прокурист