

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД

ПРОСПЕКТ за първично публично предлагане на Варанти – РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А - ВЪВЕДЕНИЕ СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Настоящото резюме, с дата **23.02.2025 г.**, следва да бъде възприемано като въведение към Проспект за публично предлагане на емисия Варанти с ISIN BG9200001261 от Емитента **„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД**, LEI 485100001LAZK24QCC90, със седалище гр. София, адрес на управление гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, ж.к. Промислена зона „Хладилника“, Бизнес център „Парк Лейн“, ет. 8, уеб-сайт www.republika-ad.com

Проспектът е одобрен от **Комисията за финансов надзор** с адрес гр. София 1000, ул. „Будапеща“ № 16, тел. +359 2 9404 999, e-mail: bg_fsc@fsc.bg, уебсайт www.fsc.bg с Решение № 124 - Е от 05.03.2026 г.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите Варанти следва да се основава на задълбочен прочит на целия Проспект. Инвеститорите следва да имат предвид, че цената на Предлаганите Варанти може да се промени и те да загубят изцяло или частично стойността на инвестираната в тях сума.

Съответна отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително негов превод, ако то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.

Всеки ищец-инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на Проспекта може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските за превод на Проспекта, преди началото на съдебното производство.

РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

КОЙ Е ЕМИТЕНТЪТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ВАРАНТИ?

Емитент на Предлаганите Варанти е **„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД** – дружество учредено в Република България по българското законодателство, със седалище гр. София, адрес на управление гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, ж.к. Промислена зона „Хладилника“, Бизнес център „Парк Лейн“, ет. 8 и LEI код 485100001LAZK24QCC90.

Предметът на дейност на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружества, в които дружеството участва и всяка друга незабранена от закона дейност.

Основната дейност на Дружеството е свързана предимно с дялово инвестиране на собствени средства и управлението на тези инвестиции. Най-голям резултативен ефект имат операциите с финансови активи, приходите от лихви и приходите от оперативен лизинг.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав:

- Светлин Славчев Стайнов – Член на СД и Изпълнителен директор;
- Светослав Юрий Ангелов – Член на СД;
- Юрий Ангелов Ангелов – Председател на СД.

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

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

Акционери с над 5% участие в „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, които не са членове на СД, са:

Лица с пряко участие в капитала:

- „ОКС Къмпани“ ЕООД – 871 130 бр. акции или 5.93 % от капитала;
- ISEC WEALTH MANAGEMENT LTD. – 1 208 768 бр. акции или 8.23 % от капитала.

Лица с непряко участие в капитала:

- УД „Активасет мениджмънт“ АД, чрез управляваните фондове, притежава непряко 935 585 бр. акции или 6.37% от капитала;
- УД „ЕФ асет мениджмънт“ АД, чрез управляваните фондове, притежава непряко 1 306 102 бр. акции или 8.89% от капитала;
- Чрез „ОКС къмпани“ ЕООД, непряко участие в капитала на Емитента има Зорница Георгиева Стайнова.

Доколкото е известно на Емитента, като лице притежаващо над 50 на сто от капитала, контрол по отношение на ISEC WEALTH MANAGEMENT LTD се осъществява от Стоян Константинов Стоянов.

Емитентът не разполага с информация за други лица, притежаващи над 5% от капитала му. Към датата на Проспекта, няма лице, което да упражнява пряк и непряк контрол върху „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД.

Не са въведени специални мерки срещу злоупотреба с пряк или непряк контрол.

Членовете на СД, Юрий Ангелов и Светослав Ангелов пряко притежават акции от капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, съответно 3 766 376 бр. и 138 000 бр., а общо пряко и чрез свързани лица, всеки от тях притежава общо 4 497 936 бр. акции.

КАКВА Е ОСНОВНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕМИТЕНТА

Финансова информация от "Отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход" (хил. лв.)

Показател	*2025 г.	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Съвкупни приходи	2 494	1 585	90	1 000
Оперативна печалба/загуба	1 053	1 245	-347	588
Нетна печалба/загуба	1 053	1 120	-283	534
Ръст/спад на приходите	57%	1661%	-91%	307%
Оперативен марж	42%	79%	-386%	59%
Нетен марж	42%	71%	-314%	53%
Нетен доход на акция	0.07	0.18	-0.04	0.33

Финансова информация от "Отчети за финансовото състояние" (хил. лв.)

Показател	*2025 г.	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Съвкупни активи	27 035	8 489	7 421	2 999
Съвкупен собствен капитал	26 662	7 904	6 784	2 189
Нетни финансови задължения	164	362	519	629

Финансова информация от "Отчети за паричните потоци" (хил. лв.)

Показател	*2025 г.	2024 г.	2023 г.	2022 г.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	210	192	184	119
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-17 110	-101	-5 798	512
Нетни парични потоци от финансова дейност	17 370	-214	4 675	-149

* Данните за 2025 г. се базират на информация, съдържаща се в междинния финансов отчет към 31-ви декември.

Представената финансова информация съдържа данни от одитираните годишни индивидуални финансови отчети на Емитента за 2022г., 2023 г. и 2024 г., както и от неодитирания междинен отчет към 31.12.2025 г.

Дружеството не представя проформа финансова информация и такава не се включва в Проспекта.

КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА?

РИСК СВЪРЗАН С ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството поддържа инвестиции във финансови активи, основно дялови инструменти, но също така има и открити позиции и в дългови книжа (облигации). Ако някои или повечето инвестиции се окажат неуспешни, Дружеството може да загуби в значителна степен вложени средства.

ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ ПОЛУЧАВА ДОХОД ОТ НАПРАВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ

Бъдещите приходи на Дружеството ще зависят от доброто управление и резултатността на всяка инвестиция по отделно.

По отношение на инвестициите в дялови активи „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД предвижда да бъде предимно миноритарен инвеститор и да формира позиции, държани за търгуване. В тази връзка следва да се има предвид, че конкретна инвестиция може да не генерира капиталова печалба, както и че съответния период на задържане може да не е достатъчен за получаването на текущ доход.

Дружеството ще се старее да структурира така инвестициите си, че да са балансирани между възможностите за ръст в стойността и постигането на текуща доходност. Няма гаранция обаче дали този баланс ще бъде постигнат във всеки един момент.

ВЪЗМОЖНО Е ДРУЖЕСТВОТО ДА НЕ МОЖЕ ДА ПОСРЕЩНЕ НЯКОЕ ОТ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА СИ ЗАРАДИ ЛИПСА НА ЛИКВИДНОСТ

Възможно е, в резултат на лошо планиране на ликвидността и паричните потоци, Дружеството да не бъде в състояние да посрещне свои задължения, включително към кредитори и контрагенти.

Механизмът за управление на този риск е свързан с планиране и оперативното управление на паричните потоци, което ще се осъществява от ръководството на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД.

ВЪЗМОЖНО Е ДРУЖЕСТВОТО ДА ИЗБЕРЕ ПОГРЕШНА СТРАТЕГИЯ ЗА РАЗВИТИЕ ИЛИ ДА НЕ УСПЕЕ ДА Я ИЗПЪЛНИ

Изборът на неподходяща стратегия за развитие може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи.

Мениджмънтът ще полага всички усилия за преодоляването и минимизиране влиянието на наличните законодателни,

правни, оперативни и финансови затруднения във връзка с изпълнението на целите си. Въпреки това, Компанията може да не успее да постигне целите си в обозрим период, като следствие на неблагоприятни макроикономически условия, потенциални правни и регулаторни пречки, както и от недостатъчно добри управленски решения. Това може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние и резултатите от дейността.

ДРУЖЕСТВОТО Е ЗАВИСИМО ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И ОПЕРАЦИИТЕ МУ МОГАТ ДА БЪДАТ ИЗЛОЖЕНИ НА РИСК, АКО ТО НЕ Е В СЪСТОЯНИЕ ДА ЗАДЪРЖИ ИЛИ НАЕМЕ КАЧЕСТВЕН РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ

В своята оперативна дейност Дружеството е силно зависимо от членовете на Съвета на директорите. Всяка оставка, оттегляне или освобождаване на член може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и/или резултатите от неговите операции.

РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С КОНКУРЕНТНАТА СРЕДА

Дружеството осъществява дейността си в среда с интензивна конкуренция, както от страна на местни компании и лица, така и от компании с международно присъствие. Увеличаването на конкуренцията може да намали пазарния дял, да доведе до необходимост от нарастване на разходите, включително за персонал, реализацията на по-ниски приходи, а от там и до по-ниска рентабилност.

РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

КОИ СА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ВАРАНТИ?

Предмет на Предлагането са до **14 690 752** бр. безналични, свободно прехвърляеми Варанти, издавани от „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД. Варантите от тази емисия са с ISIN код BG9200001261. Емисионната стойност на Варанти е 0.10 евро (десет евроцентове).

Публичното предлагане е адресирано до неограничен брой лица, включително до непрофесионални и професионални инвеститори.

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.

В случай, че между Датата на издаване на Варантите и Датата на упражняването им настъпи някое от изброените по-долу събития:

- 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,

Датата на упражняване на Варантите автоматично се променя както следва:

- 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.

В случай, че притежателят на варанта упражни правото си да го превърне в Бъдеща акция, той придобива качеството на акционер в Дружеството. Всяка акция от капитала на „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД носи на притежателя си следните основни права:

- **Право на дивидент:** Всеки акционер има право да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала, при наличието на определените в закона предпоставки – приет от Общото събрание на акционерите (ОСА) годишен или шестмесечен финансов отчет и конкретно решение на ОСА за разпределяне на печалбата;
- **Право на глас:** Всяка акция дава на притежателя си право да участва в ОСА на Дружеството и един глас в това събрание. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на ОСА. Акционерите имат право да упълномощят друго лице да участва и да гласува в ОСА от тяхно име;
- **Право на ликвидационен дял:** Всеки акционер има право да получи съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното му имущество при прекратяване на Дружеството чрез ликвидация;
- **Право на информация,** в това число и право на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване;
- **Право на участие в управлението,** чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА;
- **Право на записване на част от новите акции** при увеличаване капитала на Дружеството, съразмерно на

притежаваните акции до увеличението и право на предпочитително придобиване на ценни книжа.

- **Малцинствени права:** Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко пет на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството. Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала на Дружеството, могат да поискат от Съвета на директорите свикване на ОСА.

Разпоредбите на българското законодателство, съгласно които тези права се дават на акционерите, са с повелителен характер. Уставът на Емитента може да даде допълнителни права на акционерите, но не може да изключи или ограничи правата, предвидени по тези разпоредби.

В случай на неплатежоспособност притежателите на Варанти нямат право на вземане по реда по чл. 722 от Търговския закон. В случай на неплатежоспособност, вземанията на акционерите по Бъдещите акции (след упражняване на правата по Варантите) следват по ред удовлетворяването на претенциите на всички кредитори.

Прехвърлянето на Варантите ще се извършва свободно, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето ще има действие от регистрацията в „Централен депозитар“ (ЦД).

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

КЪДЕ ЩЕ СЕ ТЪРГУВАТ ВАРАНТИТЕ?

При успешно записване на Предлаганите Варанти, Емитентът ще извърши необходимите процедури за приемането им за търговия на регулиран пазар на „Българска фондова борса“ АД (БФБ). Борсовата търговия с варантите ще започне на определената от СД на БФБ дата.

Няма да бъде искано допускане на Варантите до търговия на други пазари, освен посочения.

ИМА ЛИ ГАРАНЦИЯ, СВЪРЗАНА С ВАРАНТИТЕ?

Не

КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ВАРАНТИТЕ?

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. Това до голяма степен прави цената на варантите по-непредсказуема.

АКО НЕ БЪДАТ УПРАЖНЕНИ, ВАРАНТИТЕ ПРЕСТАВАТ ДА СЪЩЕСТВУВАТ

Варантите са финансов инструмент, който има строго определен срок на съществуване. Ако 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.

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.

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.

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.

РАЗДЕЛ Г – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

ПРИ КАКВИ УСЛОВИЯ И ПО КАКЪВ ГРАФИК МОГА ДА УЧАСТВАМ В ПРЕДЛАГАНЕТО?

Предмет на Предлагането са до **14 690 752** бр. безналични, свободно прехвърляеми Варанти, издавани от „РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД. Емисионната стойност на Варантите е в евро и е равна на 0.10 евро (десет евроцентове). Предлагането ще бъде успешно само ако бъдат записани и платени най-малко **5 000 000** бр. от Предлаганите Варанти.

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 „Х3news“, 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.

За записването на **един** бр. 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.

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

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

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

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

Началната дата за записване на Варанти съвпада с датата, от която започва предлагането на правата – **вторият работен ден**, следващ изтичането на **пет работни дни** от датата на публикуването на Съобщението.

Крайният срок за записване на Варанти е първият работен ден, следващ изтичането на **пет работни дни** от 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 **пет работни дни** след датата на аукциона.

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

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

Съгласно предварителния график, записването на Предлаганите варианти ще започне на или около 30.03.2026 г. и ще приключи до 17.04.2026 г. Незабавно след регистрацията на Варантите в ЦД и КФН, ще бъде подадено заявление за допускането им до търговия на регулиран пазар - съответния пазар на БФБ

Условията на предлагането на Бъдещите 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.

Непосредственото разводняване на процентното участие в капитала на Емитента, за акционер, които 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%.

Посочените еднократни разходи по емисията Варанти възлизат на 0.0032 евро за Варант, при минимално записан размер на Емисията и 0.0011 евро за Варант при максимално записване, като тези разходи са за сметка на Емитента.

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. В този случай инвеститорите ще трябва да платят цената на правата и дължимите за придобиването им 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.

ЗАЩО Е ИЗГОТВЕН ТОЗИ ПРОСПЕКТ?

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 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 дълг.

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.

Предлаганите Варанти не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

Не е налице потенциален конфликт на интереси, свързан с Предлагането.

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД
ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ВАРАНТИ - РЕЗЮМЕ

„РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД, КАТО ЕМИТЕНТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПОЕМА ОТГОВОРНОСТТА ЗА ПЪЛНОТАТА И ТОЧНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ ИНФОРМАЦИЯ В РЕЗЮМЕТО.

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, ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ РЕЗЮМЕТО, СЪОТВЕТСТВА НА ФАКТИТЕ И ЧЕ В РЕЗЮМЕТО НЯМА ПРОПУСКИ, КОИТО МОГАТ ДА ЗАСЕГНАТ НЕГОВИЯ СМИСЪЛ.

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

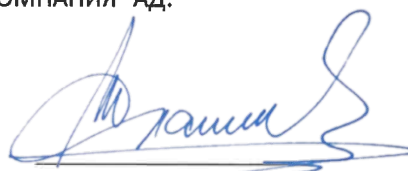
ЧЛЕН НА СД

ЗА „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД:



НИКОЛАЙ МАРИНОВ

ИЗП. ДИРЕКТОР



ПЛАМЕН ГАНЧЕВ

ПРОКУРИСТ