

# **ДЕЛТАСТОК АД**

Документ за предлаганите ценни книжа

ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ

24.10.2017

<b>Емитент</b>	Делтасток АД
<b>Вид на предлаганите ценни книжа</b>	обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции
<b>Брой нови акции</b>	до 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) акции
<b>Брой съществуващи акции при презаписване</b>	до 900 000 (деветстотин хиляди) акции
<b>Номинална стойност на новите акции</b>	до 1 550 000 лв. (един милион петстотин и петдесет хиляди лева)
<b>Номинална стойност на съществуващи акции</b>	до 900 000 лв. (деветстотин хиляди лева)
<b>Номинална стойност на 1 (една) акция</b>	1 (един) лев
<b>Диапазон на общата емисионна стойност на новите акции</b>	от 2 635 000 лв. (два милиона шестстотин тридесет и пет хиляди лева) до 6 820 000 лв. (шест милиона осемстотин и двадесет хиляди лева)
<b>Диапазон на емисионната стойност на 1 (една) акция</b>	от 3.40 лв. (три лева и четиридесет стотинки) до 4.40 лв. (четири лева и четиридесет стотинки)
<b>Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в изготвянето на проспекта при минимално/максимални първично публично предлагане</b>	- минимално възнаграждение 59 525 лв. (петдесет и девет хиляди петстотин двадесет и пет лева) - максимално възнаграждение 110 000 лв. (стои десет хиляди лева)

<b>Общо разходи по публичното предлагане в лева при минимално/максимално първично публично предлагане</b>	<p>67 225 (шестдесет и седем хиляди двеста двадесет и пет) лева - при минимално първично публично предлагане</p> <p>117 700 (сто и седемнадесет хиляди и седемстотин) лева - при максимално първично публично предлагане</p>
<b>Нетни приходи от публичното предлагане при минимално/максимално първично публично предлагане</b>	<p>2 567 775 (два милиона и петстотин шестдесет и седем хиляди седемстотин шестдесет и пет) лева - при минимално първично публично предлагане</p> <p>6 702 300 (шест милиона и седемстотин и две хиляди и триста) лева - при максимално първично публично предлагане</p>
<b>Брой съществуващи акции</b>	9 000 000 (девет милиона) броя
<b>ISIN код на емисията</b>	BG1100089058
<b>Инвестиционен посредник по емисията</b>	Райфайзенбанк (България) ЕАД

ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЛТАСТОК АД, НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ. РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ, ЗАЕДНО С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, И РЕЗЮМЕТО КЪМ ТЯХ, ПРЕДСТАВЛЯВАТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ. ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО СЪОБРАЗНО КОНКРЕТНИТЕ ОСОБЕНОСТИ НА ЕМИТЕНТА И ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЧРЕЗ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, 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.

ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА РАЗЧИТАТ САМО НА ИНФОРМАЦИЯТА, КОЯТО СЕ СЪДЪРЖА В ПРОСПЕКТА. ДЕЛТАСТОК АД НЕ Е ОТОРИЗИРАЛА НИКОЕ ЛИЦЕ ДА ПРЕДОСТАВЯ РАЗЛИЧНА ИНФОРМАЦИЯ.

ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, СА ПРЕДСТАВЕНИ В ЧАСТ I ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ, РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, В ТОЧКА РИСКОВИ ФАКТОРИ.

НАСТОЯЩИЯТ ПРОСПЕКТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА НА ДЕЛТАСТОК АД Е ПОТВЪРДЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР С РЕШЕНИЕ № .....ОТ....., КОЕТО НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА

ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДОСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ДЕЛТАСТОК АД ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД, В КАЧЕСТВОТО СИ НА УПЪЛНОМОЩЕН ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК, ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА. СЪСТАВИТЕЛЯТ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДЕЛТАСТОК АД ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНИТЕ ИЗРЕЧЕНИЯ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДЕЛТАСТОК АД. РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР ОТГОВАРЯ ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА.

24.10.2017

Инвеститорите, проявили интерес към Документа за предлаганите ценните книжа, могат да се запознаят с оригинала на документа, както и да получат безплатно копие и допълнителна информация по него, като се свържат с Емитента или инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, както следва:

<b>За връзка с Емитента</b>	<b>За връзка с инвестиционния посредник</b>
<u>Адрес:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 115 Г, офис – сграда „Мегапарк“, тяло Е, ет. 6</li> </ul>	<u>Адрес:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>гр. София, бул. Никола Вапцаров №55, Ехрo 2000, фаза III</li> </ul>
<u>Лице за контакт:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>Евгени Недев, експерт "Бизнес развитие"</li> </ul>	<u>Лица за контакт:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>Николай Кичуков, старши брокер</li> <li>Петър Табанов, брокер</li> </ul>
<u>Тел.:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>+359 2 401 14 80</li> </ul>	<u>Телефони:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>+359 2 91985 490</li> <li>+359 2 91985 496</li> </ul>
<u>E-mail:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li><a href="mailto:e.nedev@deltastock.com">e.nedev@deltastock.com</a></li> </ul>	<u>Електронна поща:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li><a href="mailto:Nikolay.KICHUKOV@raiffeisen.bg">Nikolay.KICHUKOV@raiffeisen.bg</a></li> <li><a href="mailto:Petar.TABANOV@raiffeisen.bg">Petar.TABANOV@raiffeisen.bg</a></li> </ul>
<u>Работно време:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>Всеки работен ден от 8:45ч до 17:45ч</li> </ul>	<u>Работно време:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>Всеки работен ден от 8:30ч до 17:30ч</li> </ul>

Документи за Предлагането могат да бъдат получени и от Българска фондова борса - София АД, след допускане на ценните книжа на Дружеството до търговия на регулиран пазар.

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет,

всеки потенциален инвеститор може да се консултира с правен, финансов или данъчен консултант. В случай, че инвеститор има някакви съмнения относно смисъла на съдържанието на този документ, то той може да се консултира с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Всеки инвеститор следва да има предвид, че цената на акциите може да се понижи, както и да се повиши.

Разпространението на този документ и предлагането на акциите в някои юрисдикции може да бъде ограничено от закона. В тази връзка, нито този документ, нито реклама или друг материал във връзка с предлагането, може да бъде разпространяван или публикуван в друга юрисдикция, освен при обстоятелства, които ще доведат до съответствие с приложимото законодателство. Лицата, в чието притежание попадне този документ, трябва да се информират за наличието на подобни ограничения и за начините за тяхното спазване. Всяко неспазване на ограниченията може да представлява нарушение на законите за финансови инструменти на такава юрисдикция.

## Съдържание

<b>1. Отговорни лица .....</b>	<b>13</b>
<b>1.1. Име на лицата отговорни за изготвяне на Документа за предлаганите ценни книжа .....</b>	<b>13</b>
<b>1.2. Декларации от лицата отговарящи за Документа за предлаганите ценни книжа .....</b>	<b>15</b>
<b>2. Рискови фактори съществени за ценните книжа предмет на публично предлагане .....</b>	<b>15</b>
<b>2.1. Ценови риск.....</b>	<b>16</b>
<b>2.2. Ликвиден риск.....</b>	<b>17</b>
<b>2.3. Инфлационен риск .....</b>	<b>17</b>
<b>2.4. Валутен риск.....</b>	<b>17</b>
<b>2.5. Лихвен риск.....</b>	<b>18</b>
<b>2.6. Риск от разводняване на капитала .....</b>	<b>18</b>
<b>2.7. Риск от неизплащане на дивиденди.....</b>	<b>18</b>
<b>2.8. Риск от промяна в данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа .....</b>	<b>19</b>
<b>2.9. Риск от неуспешно осъществяване на подписката .....</b>	<b>19</b>
<b>2.10. Други рискове, включени в регистрационния документ .....</b>	<b>20</b>
<b>3. Съществена информация .....</b>	<b>20</b>
<b>3.1. Декларация за оборотния капитал .....</b>	<b>20</b>
<b>3.2. Капитализация и задлъжнялост .....</b>	<b>20</b>
<b>3.3. Участие на физически и юридически лица, участващи в предлагането.....</b>	<b>25</b>
<b>3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията..</b>	<b>26</b>
<b>4. Информация относно ценните книжа, които ще бъдат допускани до търговия .....</b>	<b>28</b>
<b>4.1. Вид и клас на ценните книжа .....</b>	<b>28</b>
<b>4.2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа и приложимо право.....</b>	<b>28</b>
<b>4.3. Форма на ценните книжа.....</b>	<b>30</b>
<b>4.4. Валута на емисията .....</b>	<b>30</b>
<b>4.5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права .....</b>	<b>30</b>



<b>4.5.1. Право на дивидент .....</b>	<b>31</b>
<b>4.5.2. Право на глас.....</b>	<b>32</b>
<b>4.5.3. Право на ликвидационен дял .....</b>	<b>34</b>
<b>4.5.4. Допълнителни права които дават акциите.....</b>	<b>34</b>
<b>4.5.5. Права на миноритарните акционери.....</b>	<b>35</b>
<b>4.5.6. Условия за обратно изкупуване.....</b>	<b>36</b>
<b>4.5.7. Условия за конвертиране.....</b>	<b>37</b>
<b>4.6. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар .....</b>	<b>37</b>
<b>4.7. Очаквана дата на Емисията на ценните книжа.....</b>	<b>42</b>
<b>4.8. Ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа</b>	<b>42</b>
<b>4.9. Индикации за наличието на предложения за задължително поглъщане, вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба на ценните книжа.....</b>	<b>44</b>
<b>4.10. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на Емитента, направени през последната и текущата финансова година – условия на замяна</b>	<b>44</b>
<b>4.11. Информация за данъците, удържани при източника според действащото законодателство в страната и отговорност на Емитента за удържането им.....</b>	<b>44</b>
<b>4.11.1. Данъчно облагане на доходи от дивиденди и ликвидационни дялове</b>	<b>45</b>
<b>4.11.2. Капиталова печалба .....</b>	<b>46</b>
<b>4.11.3. Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане .....</b>	<b>48</b>
<b>4.11.4. Индикация за това, дали Емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника .....</b>	<b>50</b>
<b>4.11.5. Друго свързано законодателство.....</b>	<b>50</b>
<b>5. Условия на предлагането .....</b>	<b>53</b>
<b>5.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането...</b>	<b>53</b>
<b>5.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането .....</b>	<b>55</b>
<b>5.1.2. Обща сума на емисията .....</b>	<b>56</b>
<b>5.1.3. Периодът, включително всякакви възможни изменения, през които предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване .....</b>	<b>56</b>

<b>5.1.4. Кога и при какви обстоятелства предлагането може да бъде отменено или временно преустановено и дали отмяната може да бъде направена след като са започнали сделките .....</b>	<b>64</b>
<b>5.1.5. Описание на възможността за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените от кандидатите суми .....</b>	<b>65</b>
<b>5.1.6. Подробности за минималната и максималната стойност, за която се кандидатства .....</b>	<b>65</b>
<b>5.1.7. Период, през който заявлението за кандидатстване за предлагането може да бъде оттеглено, при условие, че на инвеститорите е разрешено да оттеглят подписките си .....</b>	<b>66</b>
<b>5.1.8. Начинът и сроковете за заплащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа .....</b>	<b>66</b>
<b>5.1.9. Начин и дата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането .....</b>	<b>68</b>
<b>5.1.10. Процедура за упражняване на правото за закупуване преди други, прехвърляемостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права по подписката .....</b>	<b>69</b>
<b>5.2. План за пласиране и разпределение .....</b>	<b>69</b>
<b>5.2.1. Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа .....</b>	<b>70</b>
<b>5.2.2. Изявление на главните акционери или членовете на управителните, надзорните или административни органи на Емитента относно техните намерения да се включат в подписката на предлагането и дали някое лице възнамерява да се включи в подписката за повече от 5 (пет) процента от предлагането .....</b>	<b>71</b>
<b>5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение .....</b>	<b>71</b>
<b>5.2.4. Процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума и индикация дали търговията може да започне преди да бъде направено уведомлението .....</b>	<b>71</b>
<b>5.2.5. Записване, превишаващо размера на подписката и опция за превишаване на подписката .....</b>	<b>72</b>
<b>5.3. Ценообразуване .....</b>	<b>72</b>
<b>5.3.1. Цена на предлагане .....</b>	<b>73</b>
<b>5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане .....</b>	<b>77</b>
<b>5.3.3. Процедура за оповестяване на подробностите от списъка на разпределение .....</b>	<b>77</b>
<b>5.3.4. Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причините за това .....</b>	<b>78</b>

<b>5.3.5. Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителни и контролни органи са заплатили през последната година .....</b>	<b>78</b>
<b>5.4. Пласиране и поемане .....</b>	<b>79</b>
<b>5.4.1. Информация за координаторите на предлагането .....</b>	<b>79</b>
<b>5.4.2. Информация за всички агенти по плащанията и депозитарни институции .....</b>	<b>79</b>
<b>5.4.2.1. Депозитарна институция за парични средства .....</b>	<b>79</b>
<b>5.4.2.2. Депозитарна институция за финансовите инструменти .....</b>	<b>80</b>
<b>5.4.3. Информация за субектите, съгласяващи се да поемат емисията .....</b>	<b>80</b>
<b>6. Допускане до търговия и договорености за търговия .....</b>	<b>80</b>
<b>6.1. Индикация дали предлаганите ценни книжа ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар.Посочване на въпросния пазар .....</b>	<b>81</b>
<b>6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на Емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия .....</b>	<b>81</b>
<b>6.3. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа на Емитента .....</b>	<b>81</b>
<b>6.4. Подробности за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност и описание на главните условия за техния ангажимент .....</b>	<b>82</b>
<b>6.5. Стабилизация .....</b>	<b>82</b>
<b>7. Продаващи държатели на ценни книжа .....</b>	<b>82</b>
<b>7.1. Данни за субекта, предлагащ за продаване ценните книжа .....</b>	<b>82</b>
<b>7.2. Броят на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа .....</b>	<b>83</b>
<b>7.3. Споразумения за замразяване на капитала .....</b>	<b>84</b>
<b>8. Разходи на Емитента на ценните книжа .....</b>	<b>84</b>
<b>9. Разводняване на капитала .....</b>	<b>85</b>
<b>9.1. Размерът и процентите на непосредствено разводняване, получено в резултат на предлагането .....</b>	<b>85</b>
<b>9.2. Предлагане чрез подписка за съществуващи акционери .....</b>	<b>87</b>
<b>10. Допълнителна информация .....</b>	<b>88</b>
<b>10.1. Използвани консултанти .....</b>	<b>88</b>

---

<b>10.2. Индикация за друга одитирана информация.....</b>	<b>88</b>
<b>10.3. Данни за експерти, изготвили изявления, доклади и/или становища .....</b>	<b>88</b>
<b>10.4. Потвърждение за достоверно възпроизвеждане на информация от трети лица .....</b>	<b>88</b>
<b>10.5. Източници на допълнителна информация.....</b>	<b>88</b>

## **1. Отговорни лица**

### **1.1. Име на лицата отговорни за изготвяне на Документа за предлаганите ценни книжа**

Делтасток АД, наричано за краткост Групата, Дружеството, Емитента или Компанията, е акционерно дружество с двустепенна система на управление.

Членове на Надзорния съвет на Делтасток АД:

- Янчо Тосков Чаушев – Председател на Надзорния съвет;
- Васил Владимиров Тасев – член на Надзорния съвет;
- Любомир Стоянчов Манолов – член на Надзорния съвет.

Членове на Управителния съвет на Делтасток АД:

- Андрей Йорданов Стойчев – Председател на Управителния съвет;
- Борислав Кръстев Цанков – Член на Управителния съвет;
- Борислава Иванова Георгиева – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор;
- Петър Димитров Петров – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор.

Дружеството се представлява само заедно от:

- Борислава Иванова Георгиева – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор;
- Петър Димитров Петров – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор.

Упълномощен инвестиционен посредник е Райфайзенбанк (България) ЕАД, ЕИК 831558413, със седалище и адрес на управление: гр. София 1407, област София, община Столична, район Лозенец, бул. "Никола Вапцаров" № 55, Експо 2000, представляван от Недялко Великов Михайлов – Изпълнителен директор и Михаил Танев Петков – Прокурист.

Изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, както и на останалите части на Проспекта за публично предлагане на акции, е възложено на инвестиционен посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, като служителите изготвили икономическата и правна информация в Документа за предлаганите ценни книжа са Николай Пламенов Механджийски, старши юрисконсулт, служител на Райфайзенбанк (България) ЕАД, Боян Цанков Петков, директор дирекция Капиталови пазари, служител на Райфайзенбанк (България)

ЕАД. Същите с подписа си на последната страница на този документ декларират, че при изготвянето му са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

С подписите си върху приложените декларации по чл. 81, ал. 5 във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), членовете на Управителния съвет на Делтасток АД декларират, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, е вярна и пълна. Представителите на Делтасток АД с подписите си на последната страница декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона и доколкото им е известно той отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне смисъла на информацията в него.

Съставител на индивидуалните и консолидирани финансови отчети на Емитента за 2014 г. и 2015 г., и на индивидуалните финансови отчети за 2016 г. е Петър Петров (главен счетоводител на Дружеството към момента на изготвяне на отчетите), а на консолидираните финансови отчети за 2016 г. и на междинните финансови отчети към 30.06.2017 г. – Борислава Генчева (заместник главен счетоводител на Дружеството).

Съставителите на годишните консолидирани финансови отчети за периода обхванат от историческата финансова информация, посочени по-горе, отговарят солидарно с членовете на Управителния съвет на Делтасток АД за вреди, причинени от непълни данни във финансовите отчети на Емитента.

Годишните консолидирани финансови отчети на Емитента за 2014 г. и 2015 г. са одитирани от г-жа Снежана Александрова Башева с адрес гр. София, ул. „Солунска“ № 20, дипломиран експерт счетоводител и регистриран одитор с диплома № 0507 от 1999 г. Член на „Съвета за контрол по качеството на одиторските услуги“ на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), ЕИК: 121131534, със седалище и адрес на управление - гр. София 1000, ул. Искър, № 22, ет. 1.

Годишният консолидиран финансов отчет на Емитента за 2016 г. е одитиран от Бул Одит ООД ЕИК 121448965, със седалище и адрес на управление - гр. София 1606, бул. „Тотлебен“ № 8, ет. 3, офис 4, одиторско дружество, вписано под № 023 в регистрите на ИДЕС,

представявано от Стоян Стоянов с адрес гр. София, бул."Тотлебен" № 28, ет.3, офис 4 – Управител, регистриран одитор под № 0043, член на Управителният съвет на ИДЕС и Снежана Башева – регистриран одитор под № 0507.

Снежана Александрова Башева и Бул Одит ООД отговарят солидарно с членовете на Управителния съвет (респективно Съвета на директорите - преди промяната в системата на управление) на Емитента за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните от тях финансови отчети.

### **1.2. Декларации от лицата отговарящи за Документа за предлаганите ценни книжа**

Декларациите от представляващите на Делтасток АД, от Управителния съвет на Делтасток АД, от съставителя на финансовите отчети, от представляващите инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, от служителите на Райфайзенбанк (България) ЕАД, изготвили този документ, както и от регистрирания одитор, са приложени като неразделна част към Проспекта.

## **2. Рискови фактори съществени за ценните книжа предмет на публично предлагане**

Инвестирането в ценните книжа на Делтасток АД е свързано с поемането на различни по вид и степен на влияние рискове. Посочените рискови фактори трябва да бъдат внимателно разгледани и оценени при вземането на решение за инвестиране от страна на потенциалните инвеститори. Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвръщаемост от направената инвестиция.

Основният риск и несигурност за акционерите на Делтасток АД е вероятността тяхната инвестиция в акции на дружеството да не запази своята стойност, както и да не доведе до очакваната от тях възвръщаемост поради понижение на цената на акциите или липса на други доходи като дивиденди от тях. Делтасток АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в акции е свързано с

определени рискове. Инвеститорите трябва внимателно да прочетат и осмислят рисковете, свързани с инвестирането в акции от настоящата емисия преди да вземат инвестиционно решение.

## **2.1. Ценови риск**

При успешно провеждане на увеличението на капитала на Емитента чрез публично предлагане на акции от увеличението, пазарната им стойност ще се определя на база на търсенето и предлагането, като цената на акциите може да нараства или да намалява. Цената на акции, търгувани на фондовата борса, е изложена на колебания, които са в резултат на публично оповестена информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретното дружество или в резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите на пазара. Колебанията в цените могат да бъдат, както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат относително големи и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент, и да бъдат причина за реализиране на загуби от страна на инвеститорите.

Възможно е цените на търгуваните на борсата акции, в т.ч. и на акциите на Делтасток АД, поради различни причини, да бъдат повлияни в отрицателна посока като тези причини могат да са свързани например с нестабилност на политическата обстановка в страната и/или в региона, с промени в провежданата икономическа политика на правителството, с неблагоприятни изменения в законодателството, с неблагоприятни промени в инвестиционната среда, с мащабни природни катаклизми или терористични актове и др. Действителните и очакваните резултати за дейността на Дружеството могат да се разминават с пазарните нагласи на инвеститорите и това да доведе до понижение на цените, особено след публикуването на междинни или годишни финансови отчети.

Върху цената на акциите на Емитента могат да окажат влияние и пазарни развития на други пазари като тези на инструменти с фиксиран доход, включително държавни ценни книжа. Например значително увеличение на пазарните лихвени равнища може да доведе до негативни последици върху цените на акциите, свързани с разпродажби от акционери, които имат или са имали очаквания за реализиране на по-висок доход от акции, в сравнение с този от инструментите с фиксиран доход.



Делтасток АД не би могло да гарантира, че цената на предлаганите от него акции ще се повиши във времето. Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията.

## **2.2. Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с потенциалната възможност на всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на борсата. Ликвидният риск се свързва с липсата на активна търговия с акциите на Дружеството на борсата. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент, поради липса на адекватно търсене на акции на Дружеството, могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си въобще или да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желана от тях цена, а да бъдат принудени да продадат на по-ниска цена, при което да реализират загуби.

## **2.3. Инфлационен риск**

Цените на акциите на всяко дружество са изложени на риск, свързан с намаляване на реалната им стойност заради повишаване на инфлацията. Нарастването на инфлацията е свързано с нарастване на общото равнище на цените в страната. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. През последните години, в условията на Валутен съвет (валутен борд) и рестриктивна фискална политика, инфлацията в страната е поддържана на сравнително ниско равнище и очакванията са инфлацията да остане такава и през следващите години.

## **2.4. Валутен риск**

Акциите на Делтасток АД са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в

акциите на Дружеството. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, минимизира наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута.

## **2.5. Лихвен риск**

Проявлението на лихвения риск е свързано с евентуални неблагоприятни промени в лихвените нива в България. Потенциална промяна в лихвената крива и кредитния пазар като цяло е възможно да увеличат цената на финансиране на Делтасток АД, а оттам да намалят нетния финансов резултат на Дружеството. Дружеството притежава финансови инструменти в търговския си портфейл, чиито цени зависят от лихвените нива и инвеститорите следва да имат предвид, че справедливата и пазарната стойност на експозиция в подобни инструменти е възможно да бъде силно повлияна от промяна в лихвените нива.

## **2.6. Риск от разводняване на капитала**

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. В тази връзка, съществува риск, при увеличение на капитала, размерът на участието на тези акционери, които не упражняват своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции, да бъде намален. Съществува също така риск стойността на активите на акция на Дружеството да намалее, в случай че при бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличи с по-бързи темпове от размера на активите на същото.

## **2.7. Риск от неизплащане на дивиденди**

За всички обикновени акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент, както и променливост в размера на дивидента. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на Емитента. На

разпределяне подлежи печалбата на Емитента след облагането ѝ с дължимите данъци. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите. Съществува риск за дадена година Емитентът да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент.

## **2.8. Риск от промяна в данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа**

Рискът от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа се свързва с промяната на текущия режим на облагане на този род инструменти. Същият може да се счете за благоприятен в смисъл на наличието на освободена от данъчна тежест капиталова печалба. Промяна към облагане на капиталовата печалба, както и други потенциални промени в данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа, могат да окажат негативно влияние на крайния реализиран нетен резултат.

## **2.9. Риск от неуспешно осъществяване на подписката**

Съществува риск от неуспешно осъществяване на подписката за увеличение на капитала на Емитента чрез издаване на емисия обикновени акции. Общият брой на предлаганите акции е 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) акции плюс при презаписване до 10 % (десет процента) от съществуващите акции или до 900 000 (деветстотин хиляди) броя акции от акциите на акционерите преди подписката.

При неуспешна подписка, инвеститорите няма да могат да получат записаните от тях в периода на публичното предлагане акции, като заплатената емисионна стойност ще им бъде възстановена, без обаче да им бъде предоставена каквато и да било допълнителна компенсация за периода, по време на който те не са могли да разполагат с предоставените за заплащане на акциите парични средства, респективно за всякакви допълнителни разходи и/или ангажименти, които са поели във връзка с публичното предлагане.

## **2.10. Други рискове, включени в регистрационния документ**

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на Делтасток АД, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в Регистрационния документ, т.4 "Рискови фактори".

## **3. Съществена информация**

### **3.1. Декларация за оборотния капитал**

Оборотният капитал на Дружеството се изчислява като от краткотрайните активи се приспадат краткотрайните пасиви, а коефициентът на оборотния капитал е тяхното съотношение.

Следващата таблица представя коефициентите на оборотния капитал, изчислени на база данните от одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Делтасток АД за последните три финансови години – 2014 г., 2015 г., 2016 г., както и от неодитирания консолидиран междинен финансов отчет към 30. 06. 2017 г.

Таблица 1: Коефициент на оборотния капитал, 2014 г. – 30.06.2017г.

Показател	30.06.2017	31.12.2016	2016	2015	2014
Коефициент на оборотния капитал	1.43	1.29	1.29	1.60	1.65

За разглеждания исторически период, както и към 30. 06. 2017 г., Дружеството декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента, включително Емитентът е разполагал и разполага с достатъчно оборотен капитал за нуждите на бизнеса си.

### **3.2. Капитализация и задлъжнялост**

Балансовата капитализация и задлъжнялостта на Дружеството за

периода 01. 01. 2014 г. – 30. 06. 2017 г. са представени в следващите таблици:

Таблица 2: Избрана консолидирана финансова информация за Емитента, 2014 г. – 30. 06. 2017 г.

Показатели (в хил.лв.)	30.06.2017	30.06.2016	2016	2015	2014
Нетни приходи от дейността	10 528	4 772	12 547	16 052	11 658
Други приходи	1	2	18	-	-
Разходи за дейността	(2 175)	(706)	(3 100)	(4 624)	(3 469)
Други разходи	(2 564)	(3 420)	(7 338)	(8 169)	(5 567)
Нетна печалба/загуба от дейността	4 992	566	1 887	2 922	2 417
Нетна печалба/загуба от дейността на акция в лв.	0.55	0.17	0.57	0.89	0.73
Сума на активите	51 718	16 667	52 414	29 333	23 879
Сума на пасивите (краткосрочни и дългосрочни)	36 099	5 719	40 360	18 289	14 320
Собствен капитал	15 619	10 948	12 054	11 044	9 559
Основен капитал	9 000	3 300	3 300	3 300	3 300
Дивидент	1 260	330	330	1 620	330
Дивидент на акция в лв.	0.14	0.10	0.10	0.49	0.10

Таблица 3: Избрана индивидуална финансова информация за Емитента, 2014 г. – 30. 06. 2017 г.

Показатели (в хил.лв.)	30.06.2017	30.06.2016	2016	2015	2014
Нетни приходи от дейността	5 000	2 971	5 994	6 988	6 538
Други приходи	8	9	586	400	18
Разходи за дейността	(125)	(70)	(124)	(144)	(293)
Други разходи	(2 012)	(2 092)	(4 790)	(4 393)	(4 109)
Нетна печалба/загуба от дейността	2 584	736	1 500	2 555	1 949
Нетна печалба/загуба от дейността на акция в лв.	0.29	0.22	0.45	0.77	0.59
Сума на активите	26 001	19 075	23 575	19 075	15 993
Сума на пасивите (краткосрочни и дългосрочни)	13 159	12 057	12 057	8 732	6 252
Собствен капитал	12 842	11 518	11 518	10 343	9 741
Основен капитал	9 000	3 300	3 300	3 300	3 300
Дивидент	1 260	330	330	1 620	330
Дивидент на акция в лв.	0.14	0.10	0.10	0.49	0.10

Таблица 4: Консолидиран балансов отчет – Пасиви на Емитента, 2014 г. – 30.06.2017г.

Показатели (в хил.лв.)	30.06.2017	31.12.2016	2016	2015	2014
<b>Нетекущи пасиви</b>					
Провизии при пенсиониране	62	62	62	58	-
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>62</b>	<b>62</b>	<b>62</b>	<b>58</b>	<b>-</b>
<b>Текущи пасиви</b>					
Към банки	15 794	16 713	16 713	2 010	13
в т.ч. репо сделки	15 794	16 713	16 713	2 006	-
Задължения в ценни книжа	101	-	-	-	-
Към доставчици	64	1 548	1 548	691	124
Данъчни задължения	1 024	196	196	456	83
Задължения за неизползван отпуск	72	82	82	49	47
Други задължения	210	233	233	291	325
Задължения по парични средства на клиенти	18 772	21 526	21 526	14 734	13 728
в т.ч. свързани лица	3 062	2 428	2 428	1 940	1 384
<b>Общо Текущи пасиви</b>	<b>36 037</b>	<b>40 298</b>	<b>40 298</b>	<b>18 231</b>	<b>14 320</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>36 099</b>	<b>40 360</b>	<b>40 360</b>	<b>18 289</b>	<b>14 320</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>51 718</b>	<b>52 414</b>	<b>52 414</b>	<b>29 333</b>	<b>23 879</b>

Таблица 5: Индивидуален балансов отчет – Пасиви на Емитента, 2014 г. – 30. 06. 2017 г.

Показатели (в хил.лв.)	30.06.2017	31.12.2016	2016	2015	2014
<b>Нетекущи пасиви</b>					
Провизии при пенсиониране	62	62	62	58	-
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>62</b>	<b>62</b>	<b>62</b>	<b>58</b>	<b>-</b>
<b>Текущи пасиви</b>					
Към банки	4 973	4 969	4 969	2 006	-
в т.ч. репо сделки	4 973	4 969	4 969	2 006	-
Задължения в ценни книжа	101	-	-	-	-
Към доставчици	10	14	14	13	13
Данъчни задължения	439	99	99	207	86
Задължения за неизползван отпуск	72	72	72	49	47
Други задължения	207	228	228	291	322
Задължения по парични средства на клиенти	7 295	6 613	6 613	6 108	5 784
в т.ч. свързани лица	3 659	3 082	3 082	2 915	2 314
<b>Общо Текущи пасиви</b>	<b>13 097</b>	<b>11 995</b>	<b>11 995</b>	<b>8 674</b>	<b>6 252</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>13 159</b>	<b>12 057</b>	<b>12 057</b>	<b>8 732</b>	<b>6 252</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>26 001</b>	<b>23 575</b>	<b>23 575</b>	<b>19 075</b>	<b>15 993</b>

Данни за задлъжнялостта на Емитента, разделена на гарантирана / негарантирана, обезпечена / необезпечена, както и косвена / условна,

както и капитализацията, са представени в следващите таблици:

Таблица 6: Типове на задължнялост и капитализация на Емитента на консолидирана база към края на 2014 г., 2015 г., 2016 г., 30.06.2017 г. и 30.09.2017 г.

Показатели (в хил.лв.)	30.09.2017	30.06.2017	2016	2015	2014
<b>Обезпечени задължения</b>	<b>32 837</b>	<b>34 557</b>	<b>38 239</b>	<b>16 740</b>	<b>13 728</b>
в т.ч. привлечени средства от клиенти	17 017	18 772	21 526	14 734	13 728
в т.ч. по банков кредити	15 820	15 785	16 713	2 006	-
в т.ч. репо сделки	15 820	15 785	16 713	2 006	-
в т.ч. провизии и временни данъчни разлики	-	-	-	-	-
<b>Необезпечени задължения</b>	<b>1 583</b>	<b>1 542</b>	<b>2 121</b>	<b>1 549</b>	<b>592</b>
в т.ч. по банков кредити	9	9	-	4	13
в т.ч. провизии и временни данъчни разлики	145	145	145	113	47
<b>Условни задължения, в т.ч.</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
в т.ч. по банков кредити	-	-	-	-	-
в т.ч. провизии и временни данъчни разлики	-	-	-	-	-
<b>Косвени задължения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо гарантирани задължения (обезпечени плюс банков гаранции)</b>	<b>32 880</b>	<b>34 600</b>	<b>38 282</b>	<b>16 783</b>	<b>13 771</b>
<b>Общо негарантирани задължения (извадени са обезпечените)</b>	<b>1 583</b>	<b>1 542</b>	<b>2 121</b>	<b>1 549</b>	<b>592</b>

Показатели (в хил.лв.)	30.09.2017	30.06.2017	2016	2015	2014
Общо нефинансови активи	323	313	355	242	311
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-	-	-
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>323</b>	<b>313</b>	<b>355</b>	<b>242</b>	<b>311</b>
Общо финансови активи държани за търгуване	18 389	17 718	17 673	2 788	956
Общо парични средства	32 220	33 339	33 862	26 093	22 486
Общо други текущи активи	482	348	524	210	126
<b>Общо текущи активи</b>	<b>51 091</b>	<b>51 405</b>	<b>52 059</b>	<b>29 091</b>	<b>23 568</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>51 414</b>	<b>51 718</b>	<b>52 414</b>	<b>29 333</b>	<b>23 879</b>
Основен капитал	9 000	9 000	3 300	3 300	3 300
Общо резерви	1 625	1 629	6 867	5 004	4 491
Финансов резултат от предходни периоди	(2)	(2)	-	(182)	(649)
Текущ финансов резултат	6 371	4 992	1 887	2 922	2 417
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>16 994</b>	<b>15 619</b>	<b>12 054</b>	<b>11 044</b>	<b>9 559</b>
Общо нетекущи пасиви	62	62	62	58	-
Общо текущи пасиви	34 358	36 037	40 298	18 231	14 320
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>34 420</b>	<b>36 099</b>	<b>40 360</b>	<b>18 289</b>	<b>14 320</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>51 414</b>	<b>51 718</b>	<b>52 414</b>	<b>29 333</b>	<b>23 879</b>

<b>Коефициент Пасив/Собствен Капитал</b>	<b>203%</b>	<b>231%</b>	<b>335%</b>	<b>166%</b>	<b>150%</b>
Пасив / Собствен Капитал					
<b>ROA = Възвръщаемост на активите</b>	<b>12%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
ROA = Печалба / Активи					
<b>ROE = възвращаемостта на собствения капитал</b>	<b>37%</b>	<b>32%</b>	<b>16%</b>	<b>26%</b>	<b>25%</b>

Таблица 7: Типове на задължнялост и капитализация на Емитента на индивидуална база към края на 2014 г., 2015 г., 2016 г., 30.06.2017 г. и 30.09.2017 г.

Показатели (в хил.лв.)	30.09.2017	30.06.2017	2016	2015	2014
<b>Обезпечени задължения</b>	<b>11 747</b>	<b>12 268</b>	<b>11 582</b>	<b>8 114</b>	<b>5 784</b>
в т.ч. привлечени средства от клиенти	6 772	7 295	6 613	6 108	5 784
в т.ч. по банков кредити	4 975	4 973	4 969	2 006	-
в т.ч. репо сделки	4 975	4 973	4 969	2 006	-
в т.ч. провизии и временни данъчни разлики	-	-	-	-	-
<b>Необезпечени задължения</b>	<b>721</b>	<b>891</b>	<b>475</b>	<b>618</b>	<b>468</b>
в т.ч. по банков кредити	-	-	-	-	-
в т.ч. провизии и временни данъчни разлики	134	145	145	113	47
<b>Условни задължения, в т.ч.</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
в т.ч. по банков кредити	-	-	-	-	-
в т.ч. провизии и временни данъчни разлики	-	-	-	-	-
<b>Косвени задължения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо гарантирани задължения (обезпечени плюс банкови гаранции)</b>	<b>11 790</b>	<b>12 311</b>	<b>11 625</b>	<b>8 157</b>	<b>5 827</b>
<b>Общо негарантирани задължения (извадени са обезпеченията)</b>	<b>721</b>	<b>891</b>	<b>475</b>	<b>618</b>	<b>468</b>
Показатели (в хил.лв.)	30.09.2017	30.06.2017	2016	2015	2014
Общо нефинансови активи	287	274	312	232	305
Инвестиции в дъщерни предприятия	4 113	4 113	4 113	3 173	3 500
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>4 400</b>	<b>4 387</b>	<b>4 425</b>	<b>3 405</b>	<b>3 805</b>
Общо финансови активи държани за търгуване	5 832	5 749	6 290	2 788	956
Общо парични средства	15 510	15 679	12 232	12 431	11 164
Общо други текущи активи	164	186	628	451	68
<b>Общо текущи активи</b>	<b>21 506</b>	<b>21 614</b>	<b>19 150</b>	<b>15 670</b>	<b>12 188</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>25 906</b>	<b>26 001</b>	<b>23 575</b>	<b>19 075</b>	<b>15 993</b>
Основен капитал	9 000	9 000	3 300	3 300	3 300
Общо резерви	1 258	1 258	6 718	4 820	4 491
Финансов резултат от предходни периоди	-	-	-	(332)	1
Текущ финансов резултат	3 180	2 584	1 500	2 555	1 949
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>13 438</b>	<b>12 842</b>	<b>11 518</b>	<b>10 343</b>	<b>9 741</b>
Общо нетекущи пасиви	62	62	62	58	-
Общо текущи пасиви	12 406	13 097	11 995	8 674	6 252
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>12 468</b>	<b>13 159</b>	<b>12 057</b>	<b>8 732</b>	<b>6 252</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>25 906</b>	<b>26 001</b>	<b>23 575</b>	<b>19 075</b>	<b>15 993</b>
Коефициент Пасив/Собствен Капитал	93%	102%	105%	84%	64%
Пасив / Собствен Капитал					



<b>ROA = Възвръщаемост на активите</b>	<b>12%</b>	<b>10%</b>	<b>6%</b>	<b>13%</b>	<b>12%</b>
ROA = Печалба / Активи					
<b>ROE = възвращаемостта на собствения капитал</b>	<b>24%</b>	<b>20%</b>	<b>13%</b>	<b>25%</b>	<b>20%</b>

### 3.3. Участие на физически и юридически лица, участващи в предлагането

Никое от посочените в този документ лица, които са участвали в изготвянето на настоящия документ, не притежава и няма намерение да придобива значително участие в капитала на емитента.

При предлагането на емисията акции и съгласно решение на Управителния съвет на Дружеството от 14.09.2017 г. съществува опция в случай на презаписване на нови акции, текущите акционери, посочени в таблица 8 да имат възможност (опция) да предложат за продажба съществуващи акции на Дружеството в размер на до 10 % (десет процента) от притежаваните от тях акции или до 900 000 (деветстотин хиляди) броя съществуващи акции. Тези акции могат евентуално да се предложат само в случай на презаписване, т.е. ако заявленията за записване в срока за подаване на поръчки акции по обявената цена надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции, а именно 1 550 000 (един милион и петстотин и петдесет хиляди) броя.

Таблица 8: Текуща акционерна структура на Делтасток АД

<b>Акционер</b>	<b>Акционерно участие</b>
Васил Владимиров Тасев – член на НС	16.67%
Йордан Величков Скорчев	16.67%
Николай Михайлов Колев	16.67%
Николай Трифонов Недков	16.67%
Любомир Стоянчов Манолов – член на НС	16.67%
Янчо Тосков Чаушев – Председател на НС	16.67%

Възнаграждението на избрания да обслужва увеличението на капитала инвестиционен посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД не е необичайно за този вид услуги, като се състои от уговорено твърдо възнаграждение,

както и възнаграждение в зависимост от успеха на пласирането на емисията, като конкретните размери са посочени в т.8 от настоящия документ.

### **3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията**

Предлагането е с цел набиране на средства за реализацията на средносрочните и дългосрочните инвестиционни цели на Дружеството, както и посрещане на бъдещи капиталови изисквания от регулаторно и пазарно естество. Поради възможността да бъде набран различен капитал при записване и заплащане на различен брой акции при различна цена, в таблицата са разгледани три варианта: 1) при успешно увеличение при минимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон; 2) при успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон; и 3) при успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при максимална цена от обявения ценови диапазон. Реализацията на всяка една от опциите ще доведе до привличане на допълнителен капитал за Емитента.

Дружеството няма да получи приходи от продажба на съществуващите акции, защото нетните приходи от тези продажби ще бъдат получени от продаващите акционери.

Таблица 9: Варианти за използване на средствата от първичното публично предлагане, в лв.

Постъпления от емисията		Планирани инвестиции		
	в лева		в лева	в %
<b>Вариант № 1: При успешно увеличение при минимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон</b>				
Брутни постъпления от емисията	2 635 000	Основаване на дъщерно дружество - инвестиционен посредник с пълен лиценз в държава от Западна Европа, член на ЕС	2 000 000	77.89%
Разходи по издаване на емисията	67 225	Маркетинг и реклама	567 775	22.11%

<b>Нетни постъпления от емисията</b>	<b>2 567 775</b>	<b>Общ размер на планираните инвестиции</b>	<b>2 567 775</b>	<b>100.00%</b>
--------------------------------------	------------------	---	------------------	----------------

**Вариант № 2: При успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон**

Брутни постъпления от емисията	5 270 000	Основаване на дъщерно дружество - инвестиционен посредник с пълен лиценз в държава от Западна Европа, член на ЕС	2 000 000	38.73%
Разходи по издаване на емисията	106 750	Предлагане на нова платформа за търговия с акции на международните борси	400 000	7.75%
		Маркетинг и реклама	2 763 250	53.52%
<b>Нетни постъпления от емисията</b>	<b>5 163 250</b>	<b>Общ размер на планираните инвестиции</b>	<b>5 163 250</b>	<b>100.00%</b>

**Вариант № 3: При успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при максимална цена от обявения ценови диапазон**

Брутни постъпления от емисията	6 820 000	Основаване на дъщерно дружество - инвестиционен посредник с пълен лиценз в държава от Западна Европа, член на ЕС	2 000 000	29.84%
Разходи по издаване на емисията	117 700	Предлагане на нова платформа за търговия с акции на международните борси	400 000	5.97%
		Придобиване на членство на европейска борса и в клирингова институция (необходим праг на капитала 20000000лв.)	3 000 000	44.76%
		Маркетинг и реклама	1 302 300	19.43%
<b>Нетни постъпления от емисията</b>	<b>6 702 300</b>	<b>Общ размер на планираните инвестиции</b>	<b>6 702 300</b>	<b>100.00%</b>

## **4. Информация относно ценните книжа, които ще бъдат допускани до търговия**

### **4.1. Вид и клас на ценните книжа**

Предмет на публично предлагане съгласно решение на Общото събрание на акционерите на Делтасток АД от 20. 06. 2017 г. и решение на Управителния съвет на Делтасток АД от 14. 09. 2017 г. са общо до 2 450 000 (два милиона четиристотин и петдесет хиляди) акции:

- до 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) обикновени, безналични акции, от увеличението на капитала на Дружеството (нови акции);
- до 900 000 (деветстотин хиляди) обикновени, безналични, съществуващи и вече издадени акции (съществуващи акции), собственост на всички акционери в Делтасток АД (продаващи акционери).

Акциите са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и са от един клас, обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

Акциите, предмет на предлагането, ще бъдат регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София АД и ще могат да бъдат предмет на последваща търговия на борсата.

ISIN код на емисията акции на Делтасток АД е BG1100089058.

### **4.2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа и приложимо право**

Ценните книжа, предмет на публичното предлагане, са емитирани съгласно законодателството на Република България. Приложимите нормативни актове, във връзка с допускането до търговия на акциите на регулиран пазар, са както следва:

- Търговски закон (ТЗ);
- Закона за публичното предлагане на ценните книжа (ЗППЦК);
- Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ);

- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ);
- Наредба №38 от 25 юли 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38);
- Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Наредба № 2);
- Наредба №39 от 21 ноември 2007г. за разкриване на дялово участие в публично дружество (Наредба №39);
- Наредба № 22 от 29 юли 2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор (Наредба № 22);
- Наредба № 8 от 12 ноември 2003 г. за Централния депозитар (Наредба № 8);
- Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО);
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица(ЗДДФЗ);
- Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами (Регламент (ЕО) № 809/2004 );
- Валутен закон.

Към търговията на ценните книжа на регулиран пазар отношение имат Правилника на Българска фондова борса – София АД и Правилника на Централен депозитар АД.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и ТЗ. ТЗ съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК - специални разпоредби по отношение на публичните дружества.

Разпоредбите на Раздел I от глава XI на ЗППЦК и на Наредба № 39 уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството или такова над определени прагове, както и реда за прилагането им.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 5 - ал. 11 от ЗППЦК и в ТЗ.

Режимът за търгови предлагания е уреден в Глава XI, Раздел II от ЗППЦК, в Наредба № 41 от 11 юни 2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в

случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (Наредба № 41), както и в Наредба №13 от 22 декември 2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (Наредба №13).

Условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба № 22.

#### **4.3. Форма на ценните книжа**

Акциите, предмет на публичното предлагане, са обикновени, поименни, безналични акции, като 1 (една) акция дава на притежателя си право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите на дружеството - Емитент.

Книгата на акционерите на Делтасток АД се води от Централен депозитар АД, с адрес - гр. София, ул. "Три уши" № 10, ет. 4.

#### **4.4. Валута на емисията**

Валутата на емисията акции е български лева.

#### **4.5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права**

Съгласно чл. 7, ал. 1 от Устава на Делтасток АД, капиталът на Дружеството е разделен на 9 000 000 (девет милиона) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. (един лев) за всяка акция. Акциите на дружеството са свободнопрехвърляеми и дават равни права на притежателите си. Уставът на Емитента не допуска издаването на акции на приносител, както и на привилегировани акции, които дават на притежателите си право на повече от един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, гарантиран дивидент или допълнителен ликвидационен дял.

Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас

акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от Централен депозитар АД.

Всяка акция дава право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Уставът на Делтасток АД 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, или от разпоредбите на договор или друг документ. Всеки акционер може да се разпорежда неограничено и свободно с акциите си в Дружеството. Прехвърлянето на акции на Дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централен депозитар АД.

#### **4.5.1. Право на дивидент**

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Делтасток АД разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в ТЗ, ЗППЦК и Устава на Дружеството. Общото събрание взема решение за разпределяне на дивиденти след одобрение на годишния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в ТЗ и ЗППЦК.

Съгласно чл. 55 от Устава на Делтасток АД дивиденти и лихви по чл. 190, ал. 2 от ТЗ се изплащат само ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или Устав. За целите и нуждите на Устава „чистата стойност на имуществото“ е разликата между стойността на правата и задълженията на дружеството съгласно баланса му. Предвидено е, че плащанията се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или Устава минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или Устав. Разпределението на печалбата се извършва при гарантиране на достатъчно капитал, позволяващ безпроблемно изпълняване на регулаторните изисквания, касаещи инвестиционните

посредници и осигуряването на достатъчно капитал за покриване на очакваните нужди от него във връзка с възможни промени в бизнес средата и прогнозираното бъдещото развитие на дейността на Делтасток АД.

Публичните дружества имат право да изплащат 6-месечен и годишен дивидент, ако това е предвидено в устава и при съответно прилагане на чл. 247а от ТЗ. Към датата на изготвяне на този документ Уставът на Делтасток АД не предвижда изплащането на 6-месечен дивидент.

Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар АД като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централен депозитар АД и Българска фондова борса – София АД за решението на Общото събрание на акционерите относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията. След получаване на уведомлението по предходното изречение, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които купувачът на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на Общото събрание.

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.

Уставът на Делтасток АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденти от непребиваващи държатели.

#### **4.5.2. Право на глас**

Общото събрание включва акционерите с право на глас, като всяка 1 (една) акция дава право на 1 (един) глас в Общото събрание на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Централният депозитар е длъжен да



предостави на Дружеството списъци на акционерите, описани в предходното изречение и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК по искане на лицето, овластено да управлява и представлява Дружеството.

Акционерите в публично дружество имат право да упълномощат всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в Общото събрание от тяхно име. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис. Когато наетите лица в дружеството са повече от 50, те се представляват в Общото събрание от едно лице с право на съвещателен глас като това не се прилага, ако сред тях има акционери и акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Изискванията към формата и съдържанието на пълномощното са въведени в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Писменото пълномощно за представляване на акционер в Общото събрание на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

- данните за акционера и пълномощника;
- броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
- дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
- предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
- начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
- дата и подпис.

В случай, че в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Преупълномощаването с правата по пълномощното, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, е нищожно. Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

Публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му. Съгласно чл. 115, ал. 6 от

ЗППЦК, Дружество предоставя в Комисията за финансов надзор, и публикува на интернет страницата си, образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. В случай, че образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, Дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера Дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Публичното дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

В уставът на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на Дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели.

#### **4.5.3. Право на ликвидационен дял**

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно, то 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 до размера на това имущество. С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

#### **4.5.4. Допълнителни права които дават акциите**

Уставът на Делтасток АД не предвижда акции, даващи особени права и привилегии на притежателите им.

Други допълнителни права, които дават акциите:

- право на всеки акционер при първично публично предлагане да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на Общото събрание на акционерите;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявления дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване.

#### **4.5.5. Права на миноритарните акционери**

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 (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. 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 управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството;
- 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 Общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ;
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 % (пет процента) от капитала на Дружеството 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, които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5 % (пет процента) от капитала на Дружеството, могат да поискат от Управителния съвет свикване на Общо събрание.

Ако в 1-месечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на Дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Съгласно чл. 71 от ТЗ, всеки акционер може с иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството да защити правото на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на дружеството.

Съгласно чл. 74 от ТЗ, всеки акционер може да предяви иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за отмяна на решението на Общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава на Дружеството. Искът се предявява срещу Дружеството.

#### **4.5.6. Условия за обратно изкупуване**

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, 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 3 (три) на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК. Извън тази хипотеза, в решението си Общото събрание определя:

- максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- условията и реда, при които Управителния съвет извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от 5 (пет) години;
- минималния и максимален размер на цената на изкупуване.

Капиталът на публичното дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите. За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5 - ал. 11 от ЗППЦК и съответните разпоредби на ТЗ. Публичното дружество е длъжно да уведомява Комисията за финансов надзор за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението от 3 (три) процента и инвестиционния посредник, на който е подадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. Комисията за финансов надзор дава публичност на получената информация чрез

водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 (пет) или 10 (десет) на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас. Решението за обратно изкупуване се вписва в Търговския регистър.

#### **4.5.7. Условия за конвертиране**

Към настоящия момент Делтасток АД не е издавало конвертируеми облигации.

#### **4.6. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар**

На 20.06.2017 г. на Общо събрание на акционерите на Делтасток АД са приети следните решения, свързани с публичен статут на Емитента:

- Решение 1. Овластява и възлага на Управителния съвет и/или изпълнителните директори на Дружеството:
  - да направят постъпки за придобиване от страна на Делтасток АД на статут на публично дружество съгласно ЗППЦК при условие и след одобряване от Комисията за финансов надзор на Проспект за първично публично предлагане на емисия акции на Дружеството;
  - да предприемат действия за регистрация на акциите на Делтасток АД за търговия на Българска фондова борса - София АД.
- Решение 2. На основание чл. 192, ал. 1 от ТЗ увеличава капитала на Делтасток АД от 9 000 000 лв. (девет милиона лева) на 10 550 000 лв. (десет милиона петстотин и петдесет хиляди лева), като увеличението на капитала в размер на 1 550 000 лв. (един милион петстотин и петдесет хиляди лева) да

бъде направено посредством първично публично предлагане на новоиздадени 1 550 000 броя (един милион петстотин и петдесет хиляди броя) обикновени безналични поименни акции с право на глас и с номинална стойност в размер на 1 лв. (един лв). Емисионната стойност на една акция да бъде определена с решение на Управителния съвет. Увеличението на капитала да бъде осъществено на Българска фондова борса - София АД. В случай че не бъдат записани всички предложени нови акции, но са записани и изцяло платени не по-малко от 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) нови акции, на основание чл. 192а, ал. 2 от ТЗ, капиталът на дружеството да бъде увеличен със стойността на записаните и платени акции.

- Решение 3. Овластява и възлага на Управителния съвет на Дружеството по своя преценка и в съответствие с приложимото законодателство да конкретизира всички останали условия (параметри) относно увеличението на капитала, както и да определи реда за извършване на увеличението на капитала на дружеството включително, но не само:
  - да определи емисионната стойност на новите акции от увеличението на капитала;
  - да определи начален и краен срок за записване на акции от емисията по увеличението;
  - да сключи договор с определения от Общото събрание на акционерите инвестиционен посредник;
  - да вземе решение, в което, в зависимост от резултата от подписката, проведена във връзка с публичното предлагане на акции от увеличението, да посочи дали предлагането се счита за успешно, като съобрази параметрите на решение, условията по одобрения от Комисията за финансов надзор Проспект, както и броя на записаните акции, чиято емисионна стойност е изцяло изплатена в предвидения за това срок;
  - да вземе решение дали в рамките на първичното публично предлагане да се предлагат и съществуващи акции на акционерите на дружеството, като определи броя акции, емисионната им стойност, условията на предлагането им и съответното участие на всеки акционер;
  - да изготви всички необходими и изискуеми документи във връзка с решението за увеличение на капитала на Дружеството.
- Решение 4. Решенията и действията на Управителния съвет по решения 2 и 3 по-горе задължително подлежат на последващо одобрение от Надзорния съвет на Дружеството.
- Решение 5. Овластява и възлага на Управителния съвет на дружеството да извърши всички други необходими правни и фактически действия във връзка с изпълнението на решението

за увеличение на капитала, извън посочените в предходните решения, включително, но не само:

- вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър;
  - обявяване на необходимите документи;
  - вписване на емисията акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН;
  - регистриране на емисията в Централен депозитар АД;
  - регистриране на емисията за търговия на регулирания пазар, опериран от Българска фондова борса - София АД.
- Решение 6. След като Делтасток АД придобие статут на публично дружество ще спазва по целесъобразност принципите на Националния кодекс за корпоративно управление (който с решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г. на Заместник-председателят на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа) и ще извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му, като прилагайки Кодекса на основата на принципа „спазвай или обяснявай“ дружеството, в случай на отклонение, ще изяснява по съответния ред причините за това отклонение.
  - Решение 7. Определя Райфайзенбанк (България) ЕАД за инвестиционен посредник, който да бъде мениджър на публично предлаганата емисия акции на дружеството, като посредникът следва:
    - да изготви Проспект за първично публично предлагане на емисията акции от увеличението на капитала;
    - да консултира Дружеството относно условията за извършване на публичното предлагане;
    - да осъществи маркетинга и процеса по предлагане на акции от увеличението на капитала;
    - да предложи за продажба (да пласира) акциите на Дружеството;
    - да организира процеса на подаване и класиране на заявките за придобиване на акции на Дружеството и тяхното разпределение;
    - да извършва всички други необходими или целесъобразни действия, с оглед интереса на Дружеството, във връзка с публичното предлагане на акциите от увеличението на неговия капитал.

На 14.09.2017 г. Управителният съвет на Емитента приема следните решения, свързани с възложеното от Общото събрание от 20.06.2017 г. овластяване в рамките на първичното публично предлагане:



- Решение 1. Определя емисионната стойност на една акция от увеличението на капитала в диапазона от минимална цена 3.40 лв. (три лева и четиридесет стотинки) до максимална цена от 4.40 лв. (четири лева и четиридесет стотинки).
- Решение 2. Одобрява, в случай на презаписване на нови акции в рамките на първичното публично предлагане, настоящите акционери да имат възможност (опция) да предложат за продажба съществуващи акции на Делтасток АД до 10 % (десет процента) от притежаваните от всеки един от тях акции или общо до 900 000 (деветстотин хиляди) броя съществуващи акции.
- Решение 3. Определя условия на предлагане на съществуващите акции и одобрява процедура, по която текущите акционери да предложат за продажба, притежавани от тях съществуващи акции на дружеството:
  - Условия на предлагане на съществуващи акции:
    - ✓ 1. Брой съществуващи акции, които имат право да предложат текущите акционери: не повече от 10 (десет) процента от съществуващите акции на всеки акционер по отделно, или общо до 900 000 (деветстотин хиляди) съществуващи акции.
    - ✓ 2. Емисионна стойност на предлаганите съществуващи акции: в рамките на емисионната стойност на новите акции, а именно: в диапазона от минимална цена 3.40 лв. до максимална цена от 4.40 лв., включително.
    - ✓ 3. Определяне на цена на продажбата на съществуващите акции: цената на продажбата на съществуващите акции е цената на предлагането на новите акции, определена по метода „Book Building“.
    - ✓ 4. Предлагани акции от настоящ акционер: всеки акционер, в случай, че се възползва от опцията да предложи за продажба притежаваните от него акции може да предлага не повече от 10% от притежаваните от него акции или общо до 150 000 броя акции.
    - ✓ 5. Възникване на правото да се предлагат съществуващи акции: съществуващите акции ще се предлагат само в случай, че заявените за записване в срока за подаване на поръчки акции по обявената цена надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции, а именно 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) броя.
    - ✓ 6. Условия на предлагане на съществуващите акции: съществуващите акции ще се предлагат при всички условия на одобрения Проспект за първично



публично предлагане за увеличението на капитала на Делтасток АД.

- Процедура за предлагане на съществуващи акции:
  - ✓ 1. В случай, че подадените в срока на приемане поръчки за акции, в рамките на определената емисионна стойност надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции, текущите акционери ще имат 2 (два) работни дни след датата на обявяване на цената, за да подадат до Делтасток АД свое писмено волеизявление, в което да обявят желанието си да се възползват от възможността да продадат до 10 (десет) процента от притежавани от тях съществуващи акции по обявената цена.
  - ✓ 2. Съществуващите акции ще бъдат разпределени на първия работен ден след изтичане на срока за подаване на волеизявления от текущите акционери.
  - ✓ 3. Списъкът на разпределение ще бъде обявен в работния ден, следващ деня за разпределяне на съществуващи акции, без значение дали такива ще бъдат разпределяни.
  - ✓ 4. Последната дата за заплащане на записаните съществуващи акции ще е до края на 2-рия (втория) работен ден след обявяването на списъка за разпределение на съществуващите акции.
- Решение 4. Одобрява да се използва "Book Building" процедурата за определяне на цената и разпределяне на ценните книжа предмет на публично предлагане, съгласно "Практика на Комисията за финансов надзор по отношение на информацията съдържаща се в проспекта, при използване на "Book Building" процедура за определяне на цената и разпределяне на ценните книжа предмет на публично предлагане", приета с Решение на КФН по Протокол № 61 от 12.12.2007 г. и определя последователността на протичане на определянето на цената и разпределянето на ценните книжа предмет на публично предлагане при прилагането на "Book Building" процедурата от страна на упълномощения инвестиционен посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД.
- Решение 5. Одобрява проект на изменение и допълнение на Устава на Делтасток АД, който да бъде приет от Общото събрание на акционерите и да влезе в сила, ако Дружеството придобие статут на публично дружество.

Решенията на Управителния съвет на Делтасток АД са получили последващо одобрение от Надзорния съвет на Делтасток АД на заседание, проведено на 14.09.2017 г.

#### **4.7. Очаквана дата на Емисията на ценните книжа**

Настоящото първичното публично предлагане на акции на Делтасток АД има сила от вписването му в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в Централен депозитар АД, Комисия за финансов надзор и Българска фондова борса – София АД като се очаква това да стане в рамките на последните два месеца от 2017 г.

#### **4.8. Ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа**

Съгласно Устава на Делтасток АД, всички акции от капитала на Дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми 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 в Централен депозитар АД.

След одобрение на Проспекта за първично публично предлагане на Делтасток АД и евентуално успешно провеждане на самото предлагане при условията на публично предлагане, акциите ще бъдат вписани в регистъра на Комисията за финансов надзор, след което ще бъдат регистрирани за търговия при Българска фондова борса – София АД. Всички издадени от Дружеството акции ще са предмет на търговия на Българска фондова борса - София АД.

След регистрация на акциите от първичното публично предлагане за търговия на Българска фондова борса - София АД, покупките и продажбите на акциите ще могат да се извършват, както на регулиран пазар, така и на извън регулиран пазар чрез инвестиционен посредник. Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от Централен депозитар АД. При извън регулирания пазар инвестиционния посредник, сключил сделките, следва да спазва изискванията за публично оповестяване на информация и начина на оповестяването й, съгласно чл. 38, ал. 4 - ал. 6 от ЗПФИ.

След регистрация за търговия на Българска фондова борса –

София АД, за да закупят или продадат акции на регулиран пазар, инвеститорите следва да подадат поръчки „купува“ или „продава“ до инвестиционния посредник, чийто клиенти са. След сключване на сделка на регулиран пазар инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централен депозитар АД. След осъществяване на сетълмента (изпълнението на сключената сделка) акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача. Прехвърлянето на акциите на извън регулиран пазар се осъществява съгласно предварително сключен пряко между страните договор за покупко - продажбата на книжата. В този случай, лицата по сделката, за да осъществят прехвърлянето на акциите в Централен депозитар АД, следва да представят данни и документи пред своя инвестиционен посредник. Инвестиционният посредник регистрира сделката на Българска фондова борса – София АД като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централен депозитар АД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Съгласно Наредба № 38 инвестиционните посредници нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Поради това акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен запор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продават, докато тази пречка не отпадне. Забраната по предходното изречение в случай на учреден залог не се прилага, ако купувачът е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените акции, и е налице изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените в Закона за особените залози случаи. Забраната за прехвърляне на зложени акции не се прилага и в случай, че залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38 или декларира, че сделката предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът на инвестиционния посредник се удостоверява с отделен документ.

#### **4.9. Индикации за наличието на предложения за задължително поглъщане, вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба на ценните книжа**

Към настоящия момент няма предложения за задължително поглъщане/вливане или правила за принудително изкупуване и разпродажба по отношение на акциите, емитирани от Делтасток АД.

След евентуалното придобиване на публичен статут от Емитента, неговите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. 157а от ЗППЦК, когато лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 (деветдесет и пет) на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите на публично дружество, има право в 3-месечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери.

#### **4.10. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на Емитента, направени през последната и текущата финансова година – условия на замяна**

Към настоящия момент Дружеството не е било обект на търгови предложения, включително с оглед на факта, че Делтасток АД все още не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК, а издадените от Дружеството акции не са регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София АД.

#### **4.11. Информация за данъците, удържани при източника според действащото законодателство в страната и отговорност на Емитента за удържането им**

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна

разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди и ликвидационни дялове.

#### **4.11.1. Данъчно облагане на доходи от дивиденди и ликвидационни дялове**

##### **Местни юридически лица**

Съгласно чл. 27, ал. 1, т. 1 от Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на местни юридически лица, са освободени от облагане с корпоративен данък.

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО, с данък при източника, се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове. Доходите от дивиденди, разпределени в полза на лица по предходното изречение, се облагат с данък при източника в размер 5 (пет) на сто.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите от настоящата емисия, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

##### **Чуждестранни юридически лица**

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО когато местни юридически лица, разпределят дивиденди в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд, чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство или са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната, се удържа данък при източника, който е окончателен. Доходите от дивиденди, разпределени в полза на чуждестранно юридическо лице (в случай, че лицето не е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство и че

дивидентите не са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната), се облага с данък при източника, в размер 5 (пет) на сто. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденти или ликвидационни дялове.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденти и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

#### **Местни и чуждестранни физически лица**

Съгласно чл. 38, ал. 1 от Закон за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ) с окончателен данък се облагат доходите от дивиденти и ликвидационни дялове в полза на местни и чуждестранни физически лица от източник в България. Окончателният данък за доходите от дивиденти се определя върху брутната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент. Окончателният данък за доходите от дивиденти под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху брутната сума на начислените разходи. Окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството.

Доходите от дивиденти и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местни и чуждестранни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 (пет) на сто, който се удържа и внася от Емитента на акциите – платец на дохода.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденти и изплатени ликвидационни дялове по акциите от настоящата емисия, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

#### **4.11.2. Капиталова печалба**

##### **Местни юридически лица**

Съгласно чл. 44 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат, счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. Съгласно § 1, т. 21,

буква „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „разпореждане с финансови инструменти“ за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, като "права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала. Следователно, доходите, реализирани от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от Българска фондова борса - София АД не се облагат с корпоративен данък.

Загубата от сделки с акции, реализирана на регулиран пазар на финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане.

#### **Чуждестранни юридически лица**

Съгласно чл. 196 от ЗКПО, не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО. Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „разпореждане с финансови инструменти“ за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ като "права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала. Следователно, доходите от сделки с акциите – предмет на настоящото предлагане, сключени на регулирания пазар, организиран от Българска фондова борса- София АД не се облагат с данък при източника.

#### **Местни физически лица**

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ, във връзка с § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби. Съгласно § 1, т. 11, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ „разпореждане с финансови инструменти“ за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 са сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, като „права“ за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала. Следователно, не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от Българска фондова борса - София АД.

#### **Чуждестранни физически лица**



Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ, с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи. Съгласно чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ, не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане, съгласно закона, и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство. Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава членка на Европейския съюз или Европейското икономическо пространство.

Когато лицето е местно на държава извън Европейския съюз или Европейското икономическо пространство се дължи данък в размер 10 (десет) на сто.

Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

#### **4.11.3. 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 Република България; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, 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 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 100 000 лв. (сто хиляди лева) годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

#### **4.11.4. Индикация за това, дали Емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника**

Делтасток АД поема отговорност за удържането на съответните данъци върху дивиденди и ликвидационни дялове в предвидените в закона случаи, както са описани в т. 4.11.1 от Документа.

#### **4.11.5. Друго свързано законодателство**

Валутният закон установява законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Приложими по отношение износа и вноса на пари в наличност са Разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 на Европейския парламент и на Съвета от 26 октомври 2005 година относно контрола на пари в брой, които се внасят и изнасят от Общността се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност (Регламент (ЕО) 1889/2005 г.), Валутният закон и Наредба № Н-1 от 01 февруари 2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутният закон (Наредба № Н-1). Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г., българските и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 (десет хиляди) евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Вносът и износът от местни и чужди лица на парични средства на стойност повече от 10 000 (десет хиляди) евро или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да се декларира пред митническите власти. Пренасянето на парични средства на стойност 10 000 (десет хиляди) евро или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за или от държава – членка на Европейския съюз се декларира при поискване от митническите власти. Декларацията съдържа данни за собственика на сумата и получателя, размера и вида, произхода и целта и вида на сделката и маршрута. Освен това лица, изнасящи в

брой суми над 30 000 лв. (тридесет хиляди лева) или техният еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите, удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на Националната агенция по приходите. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, не надхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларираны пред митническите власти при последното влизане в страната.

Лице, което извършва презграничен превод или плащане към трета страна в размер на 30 000 лв. (тридесет хиляди лева) или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да представи на доставчика на платежни услуги, извършващ превода или плащането, сведения и документи, които удостоверяват основанието и размера на превода, както и декларация съгласно Наредба № 28 от 18 декември 2012 г. за сведенията и документите, представяни на доставчиците на платежни услуги при извършване на презгранични преводи и плащания към трета страна.

Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП) определя мерките за превенция на използването на финансовата система за целите на изпирането на пари. Предвидените от ЗМИП мерки са задължителни за инвестиционните посредници в Република България.

Задължените лица по закона са длъжни да идентифицират клиентите си при установяване на търговски или професионални отношения, в т. ч. при откриване на сметка, както и при извършване на операция или сключване на сделка на стойност над 30 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, а инвестиционните посредници и при извършване на операция или сключване на сделка в наличност на стойност над 10 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута. Задължението за идентифициране на клиентите се прилага и в случаите на извършване на повече от една операция или сделка, които поотделно не надвишават 30 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, съответно 10 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, но са налице данни, че операциите или сделките са свързани.

В случаите, при които задълженото по закона лице не може да извърши идентификация на клиента в съответствие с нормативните изисквания, както и при непредставяне на декларация по чл. 4. ал. 7 от ЗМИП, то е длъжно да откаже извършването на операцията или

сделката или установяването на търговски или професионални отношения, в т. ч. откриване на сметка. Ако задълженото по закона лице не може да извърши идентификация на клиента в случаите на вече установени търговски или професионални отношения, то е длъжно да прекрати тези отношения.

Съгласно разпоредбата на чл. 4, ал. 7 от ЗМИП, всички лица, извършващи операция или сделка чрез или с лице по чл. 3, ал. 2 и ал. 3 от ЗМИП на стойност над 30 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, съответно над 10 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, когато плащането се извършва в брой, са длъжни да декларират произхода на средствата. Лицата по чл. 3, ал. 2 и ал. 3 от ЗМИП са длъжни да изискат декларацията преди извършването на съответната операция или сделка. Декларацията по чл. 4, ал. 7 от ЗМИП се предоставя по образец, съобразно Правилника за прилагане на Закона за мерките срещу изпирането на пари.

В случаите, при които поради характера на операцията или сделката нейната стойност не може да бъде определена към момента на извършването ѝ, лицето по чл. 3, ал. 2 и ал. 3 от ЗМИП е длъжно да идентифицира клиента в момента, в който стойността на операцията или сделката бъде определена, ако тя е над 30 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, съответно над 10 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, когато плащането се извършва в брой. Този случай не изключва задължението за идентификация при установяване на търговски или професионални отношения.

Задължените по ЗМИП лица са длъжни да идентифицират клиентите при всички случаи, когато възникне съмнение за изпиране на пари или възникне съмнение в идентификационните данни на клиента, или бъдат уведомени за промяна в тях.

Задължените по ЗМИП лица са длъжни да установят дали клиентът действа от свое име и за своя сметка или от името и за сметка на трето лице. Ако операцията или сделката се извършва чрез представител, лицата по чл. 3, ал. 2 и ал. 3 от ЗМИП изискват доказателства за представителната власт и идентифицират представителя и представлявания.

## **5. Условия на предлагането**

### **5.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането**

Настоящото първично публично предлагане се извършва на основание взето решение от Общото събрание на акционерите на Делтасток АД, проведено на 20.06.2017 г.

Обект на публично предлагане са емисия акции, емитирани от Делтасток АД. Дружеството предлага 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) броя нови акции с номинална стойност от 1 лв. (един лев). Капиталът преди публичното предлагане е в размер на 9 000 000 лв. (девет милиона лева), а след евентуално успешно приключване на предлагането капитала ще бъде в размер на 10 550 000 лв. (десет милиона петстотин и петдесет хиляди лева), което означава, че предлаганите акции ще представляват 14.69% от капитала на Дружеството след увеличението му. Предлагането ще бъде извършвано само на територията на Република България. За да се счита предлагането на акциите за успешно трябва да бъдат записани и платени минимум 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) нови акции, като няма ограничения за минимален или максимален брой акции за записване от един инвеститор. Емисионната цена на всяка една акция от настоящата емисия е в диапазон от минимална цена 3.40 лв. (три лева и 40 ст.) до максимална цена от 4.40 лв. (четири лева и 40 ст.), определена с решение на Управителния съвет на Делтасток АД от 14.09.2017 г. и одобрено от Надзорния съвет на Дружеството на 14.09.2017 г.

Обект на публично предлагане са и съществуващи акции в размер на до 10 (десет) процента от капитала на Емитента или до 900 000 (деветстотин хиляди) броя обикновени акции. Тези акции към момента са собственост на настоящите акционери в Делтасток АД. Съществуващите акции ще бъдат продадени от продаващите акционери по цената определена по методологията за изчисляването на цената на новите акции и в сроковете описани по-долу. Съществуващите акции ще се предлагат само в случай, че заявените за записване в срока за подаване на поръчки акции по обявената цена надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции

– 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) броя.

Емитентът може да удължи еднократно срока на публичното предлагане до 60 (шестдесет) дни, като внесе съответните поправки в Проспекта и уведоми Комисията за финансов надзор. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на предлагането. В този случай, съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в Комисията за финансов надзор, на интернет страниците на Емитента, и на Инвестиционния посредник, участващ в предлагането, и заявява за оповестяване в Търговския регистър и за публикуване в ежедневниците по т. 5.1.3 по-долу.

В случай, че до крайния срок на предлагането не бъдат записани акции до минималния размер от 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) нови акции, първичното публично предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява Комисията за финансов надзор за резултата от предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния му срок. При незаписване на минималния брой предложени нови акции няма да бъде определена цена на предлагане и няма да бъде изготвен списък на разпределение. Инвеститорите, подали поръчки, няма да получат потвърждение за разпределение и съответно няма да имат задължението да заплатят записаното количество акции. В тази връзка, няма да бъдат акумулирани средства по набирателната сметка и няма да има необходимост за тяхното връщане на платилите ги инвеститори.

В случай, че поради независещи от Емитента и/или Инвестиционния посредник причини набирателната сметка не бъде заверена в указаните срокове с минималното количество средства, което представлява минималният размер от 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) нови акции умножен по обявената цена, Дружеството уведомява Комисията за финансов надзор за резултата от предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния му срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът публикува на интернет страницата си и на тази на Инвестиционния посредник, обслужващ публичното предлагане, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за оповестяване в Търговския регистър и да я публикува в избраните за публикуване на съобщението за публичното предлагане ежедневници. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с

начислените лихви, ако са налице такива. Условието и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Делтасток АД ще оповести това обстоятелство по реда, посочен в предходния абзац и съгласно изискванията на чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, отново по реда, посочен в предходния абзац.

#### **5.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането**

Предмет на публичното предлагане са до 2 450 000 (два милиона четиристотин и петдесет хиляди) броя обикновени акции, от които 1 550 000 (един милион и петстотин и петдесет хиляди) нови акции и 900 000 (деветстотин хиляди) съществуващи акции. Съществуващите акции ще се предлагат само в случай, че заявените за записване в срока за подаване на поръчки акции по обявената цена надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции – 1 550 000 (един милион и петстотин и петдесет хиляди) броя.

Първичното публично предлагане ще бъде успешно само ако бъдат записани и платени най-малко 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) нови акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност в диапазон от минимална цена 3.40 лв. (три лева и 40 ст.) до максимална цена 4.40 лв. (четири лева и 40 ст.) всяка, в който случай капиталът на Емитента ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявените за издаване нови акции. Не се предвижда възможност за намаляване на броя предлагани акции, а увеличение на този брой е възможен само в случаите на презаписване чрез опцията, посочена в т. 5.2.5 по-долу.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност в диапазон от минимална цена 3.40 лв. (три лева и 40 ст.) до максимална цена 4.40 лв. (четири лева и 40 ст.) всяка.

При успешно приключване на подписката, предстои вписване на увеличения капитал на Делтасток АД в Търговския регистър, регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, Комисия за финансов надзор и Българска фондова борса - София АД. Издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала ще бъдат регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София АД.



### 5.1.2.      **Обща сума на емисията**

Общата сума на емисията нови акции зависи от броя на записаните акции и тяхната цена, като варира в границите между 2 635 000 лв. (два милиона шестстотин тридесет и пет хиляди лева) и 6 820 000 лв. (шест милиона осемстотин и двадесет хиляди лева).

Таблица 10: Обща сума на емисията нови акции

	Брой записани акции	Цена	Общата сума на емисията
Минимална сума на емисията	775 000	3.40 лв.	2 635 000 лв.*
Максимална сума на емисията	1 550 000	4.40 лв.	6 820 000 лв.**

\* Минималният необходим брой акции, за да е успешна емисията, умножен по минималната цена

\*\* Максималният брой акции, умножен по максималната цена

Дружеството няма да получи приходи от продажба на съществуващи акции, защото евентуалните нетни приходи от тези продажби ще бъдат получени от продаващите настоящи акционери на Дружеството.

### 5.1.3.      **Периодът, включително всякакви възможни изменения, през които предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване**

#### **Начало на предлагането**

Съгласно чл. 92а, ал. 3 от ЗППЦК, датата на публикуване на съобщението по чл. 92а ал. 1 от ЗППЦК се смята за начало на публичното предлагане.

Емитентът ще публикува съобщение за първично публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК (съобщението) в два централни ежедневника: 24 часа и Капитал Дейли, на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата на инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Съобщението за предлагането може да бъде публикувано само ако Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта.

#### **Начало и продължителност на подписката**



Началната дата на подписката е първия работен ден следващ изтичането на 7 (седем) календарни дни от последната дата, на която е публикувано съобщението в посочените по-горе места.

Поръчки за покупка (поръчките) ще се приемат в рамките на 30 (тридесет) календарни дни от тази начална дата, всеки работен ден - от 09.00 ч. до 16.00ч.

Подписката приключва в деня на оповестяване на списъка на разпределение (уведомяване на инвеститорите) за разпределените количества акции.

### **Видове поръчки и съгласие на инвеститора**

Могат да бъдат подавани два вида поръчки:

- лимитирани поръчки: лимитирана е всяка поръчка за записване/покупка на акции по зададена в нея единична цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената съгласно методологията в т. 5.3 по-долу цена на предлагането в случай, че тази цена е по-ниска или равна от подадената от него цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнявани частично;
- пазарни поръчки: пазарна е всяка поръчка за записване на акции, която съдържа само обща стойност в лева или общ брой желани за записване акции. Пазарните поръчки могат да бъдат изпълнени цялостно или частично. С подаването на пазарна поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената съгласно методологията в т. 5.3 по-долу цена на предлагането.

Подаването на поръчка се счита за потвърждение, че инвеститорът:

- се е запознал с Проспекта и е приел условията на предлагането;
- дава съгласие да му бъде разпределен по-малък брой предлагани акции от броя, посочен в подадената поръчка, или да не му бъдат разпределени предлагани акции, съгласно условията, изложени в този документ;
- е съгласен да му бъдат разпределени акции в такова съотношение на нови акции към съществуващи акции, каквото бъде определено по преценка на Емитента и Инвестиционния посредник;
- се съгласява да заплати сума, равна на броя разпределени предлагани акции, умножени по цената, заедно с всички такси и комисиони, свързани с предлагането, съгласно инструкциите на Инвестиционния посредник;
- е съгласен, че ако до последната дата на плащане включително в набирателната сметка не е постъпила дължимата сума във връзка със заплащане на разпределените му предлагани акции,

последните няма да бъдат придобити от инвеститора и той не може да предявява в тази връзка претенции към Инвестиционния посредник и Емитента.

Поръчки се подават в долупосочените офиси на упълномощения Инвестиционен посредник, лично от инвеститора или от негов пълномощник. Поръчки, попълнени и подписани от инвеститора, могат да се подават и чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, който ги предава на упълномощения Инвестиционен посредник в срока за подаване на Поръчки, посочен в този документ.

#### **Обявяване на цената на предлагане на една акция**

Цената ще бъде обявена на първия работен ден, следващ изтичането на срока за подаване на поръчки. В случай, че не бъдат подадени поръчки поне за минималното количество предложени нови акции, то предлагането ще се счете за неуспешно и Емитентът ще уведоми съответните институции и обществеността за резултата от Предлагането по реда на т. 5.9 по-долу. В този случай, цена няма да бъде обявена.

#### **Определяне на броя на съществуващите акции за продажба**

В случай, че подадените в срока на приемане поръчки за акции на ценовото ниво съгласно обявената цена на предлагане, надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции, продаващите акционери ще имат 2 (два) работни дни след датата на обявяване на цената, да подадат до Инвестиционния посредник свое писмено волеизявление, в което да обявят желанието си да се възползват от възможността да продадат до 10 (десет) процента от притежавани от тях съществуващи акции по обявената цена.

#### **Разпределяне на съществуващи акции**

Съществуващите акции ще бъдат разпределени на първия работен ден след изтичане на срока за подаване на волеизявления от продаващите акционери.

#### **Обявяване на списъка на разпределение**

Списъкът на разпределение ще бъде обявен в работния ден, следващ деня за разпределяне на съществуващи акции, без значение дали такива ще бъдат разпределяни.

#### **Последна дата за заплащане**

Последната дата за заплащане на записаните акции е до края на 2-рия работен ден след обявяването на списъка за разпределение на предлаганите акции.

#### **Край на предлагането**

Предлагането приключва след заплащане на стойността на

записаните акции.

### **Неоттегляемост на поръчките**

Съгласно националното законодателство, инвеститорът не може да оттегли вече подадена поръчка, но има правото да се откаже от записаните нови акции в случаите, по реда и при условията на ЗППЦК.

### **Подаване на поръчки чрез пълномощник**

Освен лично от заявителя, поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност, ако е физическо лице или с удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това дали е местно или чуждестранно юридическо лице) и представя и изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции.

Райфайзенбанк (България) ЕАД и инвестиционните посредници, до които се подават поръчките, в съответствие с приложимите нормативни актове, своите общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на поръчките, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

### **Офиси на Райфайзенбанк (България) ЕАД, където се приемат поръчки**

№	Населено място	Адрес
1	Айтос	Ул. Цар Освободител 17
2	Асеновград	Ул. Изложение 3А
3	Благоевград	Ул. Тодор Александров 47
4	Бургас	Ул. Александровска 115
5	Бургас	ж.к.Братя Миладинови бл.117, вх.6/7
6	Бургас	Ул. Фердинандова 5
7	Бургас	ж.к. Меден рудник, бл.187
8	Варна	Ул. Цар Симеон I, 32
9	Варна	Бул. Осми Приморски полк 80-82
10	Варна	Ул. Владислав Варненчик 68
11	Велико Търново	Ул. Васил Левски 23
12	Велинград	Бул.Александър Стамболийски 1

13	Видин	Ул. Цар Иван Асен II, 1
14	Враца	площад Христо Ботев
15	Гоце Делчев	Ул. Бяло море, 4
16	Добрич	Ул. 25 Септември, 25
17	Дупница	Ул. Солун, 2
18	Карнобат	Ул. Карнобатска Комуна 1
19	Кърджали	Ул. Екзарх Йосиф 23-6
20	Ловеч	Бул. България 3
21	Несебър	Ул. Прибойна №3
22	Пазарджик	Ул. Хан Крум 13
23	Панагюрище	Ул.Г.Бенковски 3
24	Перник	Ул. Кракра 15
25	Петрич	Ул. Рокфелер №51-53
26	Плевен	Ул.Цар Борис III №2
27	Пловдив	Ул. Васил Априлов 20
28	Пловдив	Бул. Шести септември125
29	Пловдив	Ул. Авксентий Велешки 5
30	Пловдив	Бул. Съединение, търговски комплекс Аримаг
31	Разлог	Ул. Шейново 8
32	Русе	Ул. Славянска 22
33	Сандански	Ул.Хр.Смирненски 1
34	Свищов	Ул. Цар Освободител 100
35	Силистра	Ул. Цар Шишман20
36	Сливен	Ул. Цар Симеон 11
37	Смолян	Бул. България 73
38	София	Ул.Гогол 18-20
39	София	Ул. Др. Христо Стамболски № 3

40	София	Бул. Мария Луиза №65
41	София	р-н Лозенец, бул. Н. Й. Вапцаров 55
42	София	Ул. Георги Сава Раковски 135
43	София	Бул. Цар Борис III 7, вх. А и Б
44	София	ж.к. Младост 3, бл.304
45	София	Бул. Цар Борис III, 124
46	София	Бул. България 49, Бизнес Център Витоша
47	София	ж.к. Люлин 6, бул. Джавахарал Неру
48	София	ж.к. Младост 4 - Бизнес парк София, сграда 11А
49	София	1330, бул. Никола Мушанов, бл. 331
50	Стара Загора	Ул. Цар Симеон Велики 67
51	Троян	Пл. Раковски 1
52	Хасково	пл. Свобода 7
53	Шумен	Ул. Цар Освободител 97
54	Ямбол	Ул. Жорж Папазов 20

### **Съдържание на поръчката**

Поръчката към Райфайзенбанк (България) ЕАД 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, идентификационен код ЕИК/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 или друг аналогичен номер на юридическо лице;
- името на Емитента "Делтасток АД" и ISIN код на акциите "BG1100089058";
- вид на поръчката (лимитирана или пазарна), като при лимитираните поръчки трябва да се посочи цена, а при

пазарните поръчки обща стойност на заявената сума или общ брой желани за записване акции;

- дата, час и място на подаване на поръчката;
- подпис на лицето, което подава поръчката, или на неговия законен представител или пълномощник.

### **Приложения към поръчката**

Към поръчката се прилагат най-малко посочените по-долу документи, съгласно инструкциите на Инвестиционния посредник и на другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават поръчките:

- от български юридически лица – Удостоверение за актуално състояние, издадено от Търговския регистър към Агенцията по вписванията, не по-старо от 1 месец; копие от Устав или Учредителен договор; заверено копие от документа за самоличност на представляващия юридическото лице; декларация за действителен собственик по чл. 6, ал. 2 от ЗМИП;
- от чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверяващ документ, доказващ съществуването/учредяването на лицето) на съответния чужд език, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, придружени с превод на тези документи на български или английски език; копие от документа за самоличност на представляващия юридическото лице; декларация за действителен собственик по чл. 6, ал. 2 от ЗМИП;
- от български физически лица – заверено от тях копие от документа им за самоличност;
- от чуждестранни физически лица – копие от страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване (ако има такава в паспорта); дата на изтичане (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в паспорта) и копие на страниците на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, както и превод на тези документи на български или английски език. Гражданите на Европейския съюз (ЕС), вместо копие от страниците на паспорта, могат да предоставят заверено от тях копие от валидна лична карта;
- от всички: декларация за целите на автоматичния обмен на финансова информация на основание чл. 142т, ал. 1 от ДОПК; декларация по чл. 4, ал. 7 и чл. 6, ал. 5, т. 3 от ЗМИП – в случай, че поръчката е на стойност над 30 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, а при поръчки, за които разплащанията се осъществяват в наличности са на стойност над 10 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута;

- оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на поръчките чрез пълномощник; в случай на подаване на поръчката чрез пълномощник, копие на документа за самоличност на пълномощника заверен от него; данни за банкова сметка на инвеститора, по която да бъдат връщани внесени суми, ако предлагането бъде прекратено.

### **Подаване на поръчките**

Юридическите лица подават поръчки чрез законните си представители или чрез пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно, като те се легитимират с документ за самоличност (копие от който се прилага към поръчката) и удостоверение за съответната актуална регистрация на юридическото лице.

Българските физически лица подават поръчките лично или чрез пълномощник, като тези лица се легитимират с документ за самоличност и прилагат към поръчката заверено от тях копие от документа.

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към поръчката легализиран оригинален превод на страниците на паспорта съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване (ако има такава в паспорта); дата на изтичане (ако има такава), националност; адрес (ако има такъв в паспорта) и обикновено копие на преведените страници на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето. Гражданите на ЕС могат да се легитимират и с валидна лична карта и прилагат към поръчката заверено от тях копие от документа.

Поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице).

Поръчката може да бъде подадена и чрез лицензиран инвестиционен посредник, чийто клиент е инвеститорът, желаещ да придобие от предлаганите акции. В този случай съответният инвестиционен посредник предава на упълномощения Инвестиционен посредник подписаната от клиента, съответно от неговия пълномощник поръчка, заедно с посочените по-горе приложения към нея и/или надлежно заверена обобщена поръчка по предварително определена от Инвестиционния посредник форма и съгласно неговите инструкции.

Упълномощеният инвестиционен посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, както и другите лицензирани инвестиционни



посредници, чрез които се подават поръчките, в съответствие с приложимите към дейността им нормативни актове, общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на поръчки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността, приложенията и други обстоятелства, свързани с представените им документи. Инвестиционният посредник и другите лицензирани инвестиционни посредници имат правото, в определени случаи, да приемат Поръчки и без да са приложени към тях всички изискуеми приложения, когато информацията, която би била установена от непредставения документ, им е известна от друг източник и те нямат основание да се съмняват в актуалността на така известната им информация.

**5.1.4. Кога и при какви обстоятелства предлагането може да бъде отменено или временно преустановено и дали отмяната може да бъде направена след като са започнали сделките**

Емитентът си запазва правото, след консултиране с Райфайзенбанк (България) ЕАД, да прекрати или отложи предлагането, при условията по-долу и без да посочва причина за това. В случай, че Управителният съвет на Делтасток АД вземе решение за прекратяване или отлагане на предлагането, Дружеството е длъжно да уведоми за това Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София АД и инвеститорите, незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след вземане на решението, като извършва и съответните публикации по начина, описан в т. 5.1.9 от Документа.

В съответствие с решението на Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличаване на капитала чрез предлагане на нови акции, ако не бъдат записани (разпределени) и заплатени поне 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) нови акции, предлагането ще бъде прекратено.

Комисията за финансов надзор има правомощия, съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 и т. 6 от ЗППЦК, да спре публичното предлагане за не повече от 10 (десет) последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са били нарушени или да забрани публичното предлагане в същите случаи.

В периода между издаването и потвърждаването на Проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на



търговията на регулиран пазар, Дружеството, на основание чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК, е длъжно, най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържашата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към Проспекта и да го представи в Комисията за финансов надзор. В случай че Комисията за финансов надзор установи, че не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му, може да откаже да одобри допълнението към Проспекта и на основание чл. 212 от ЗППЦК да спре окончателно публичното предлагане.

Съгласно чл. 91 от ЗПФИ, пазарният оператор Българска фондова борса - София АД, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в Правилника за дейността на Българска фондова борса - София АД, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняване на финансови инструменти от търговията като уведомява за това Комисията за финансов надзор.

#### **5.1.5. Описание на възможността за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените от кандидатите суми**

Дружеството не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции. В случай, че бъдат записани по-малко от предложените акции, но е записано и платено най-малко минималното изисквано от Дружеството количество, за да се определи увеличението на капитала за успешно, то Дружеството увеличава капитала си до записания и платен размер.

#### **5.1.6. Подробности за минималната и максималната стойност, за която се кандидатства**

Всеки потенциален инвеститор има възможност да подаде своята поръчка за желаното от него количество, като не са предвидени

ограничения за минимален и максимален брой за записване.

**5.1.7. Период, през който заявлението за кандидатстване за предлагането може да бъде оттеглено, при условие, че на инвеститорите е разрешено да оттеглят подписките си**

Съгласно законовата дефиниция в § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК под "записване" се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност. В този смисъл, подалият вече поръчка инвеститор, не може да я оттегли. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл. 85, ал. 6, във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

**5.1.8. Начинът и сроковете за заплащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа**

Внасянето на емисионната стойност за акциите се извършва по специална обща набирателна сметка, открита на името на Делтасток АД при Райфайзенбанк (България) ЕАД, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК. Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции не по-късно от края на 2-рия работен ден, следващ деня на обявяване на списъка с разпределение на записаните акции. 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 акции, както и други данни съгласно указанията на Райфайзенбанк (България) ЕАД, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница. Тези указания ще бъдат публикувани от Райфайзенбанк (България) ЕАД най-късно в деня, преди началната дата на подписката, съгласно т. 5.1.3 по-горе.

Набраните парични средства по набирателната сметка не могат да се използват преди приключване на предлагането и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенцията по

вписванията (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК). След регистриране на увеличението на капитала на Делтасток АД в Търговския регистър, средствата по набирателната сметка на Дружеството ще бъдат освободени и предоставени на разположение на Дружеството като Райфайзенбанк (България) ЕАД ще дебитира набирателната сметка за предлагането и ще кредитира сметка на Емитента.

Борсовата търговия с предлаганите акции ще започне едновременно с търговията със съществуващите и вече издадени акции, а именно от първата дата на търговия, определена от Българска Фондова Борса – София АД.

### **Приключване преди крайния срок**

Емитентът и упълномощения Инвестиционен посредник не предвиждат възможността за намаляване на общия срок на предлагането. Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на предлагането, Инвестиционния посредник и останалите лицензирани инвестиционни посредници ще продължат приемането на поръчки от желаещите инвеститори.

### **Записване на по-малко акции**

В случай че бъдат записани по-малко от предложените акции, но са записани и платени минималното обявено количество акции за успешно публично предлагане, Дружеството увеличава капитала си до записания и платен размер. Капиталът ще бъде увеличен, само ако са записани и платени поне 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) броя от предлаганите нови акции.

### **Записване на повече акции**

В случай че заявените за записване в срока за подаване на поръчки акции на обявената цена надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции (1 550 000 броя), допълнителен брой нови акции няма да бъдат разпределяни. В този случай могат да бъдат разпределени до 900 000 (деветстотин хиляди) броя от съществуващите акции на дружеството.

### **Ред за получаване на удостоверителни документи (Депозитарни разписки)**

След евентуалното успешно приключване на предлагането и регистрация на увеличението на капитала в Търговския регистър, Емитентът, или инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, ще подаде заявление за регистрация на акциите от увеличението и в регистрите на Централен депозитар АД. Акциите ще бъдат регистрирани по клиентски сметки при инвестиционните посредници, през които съответният инвеститор е подал поръчка. След

регистрацията в депозитарната институция и по искане на притежателите на акции, Централен депозитар АД издава удостоверителен документ (депозитарна разписка) за притежаваните ценни книжа чрез инвестиционен посредник - член на Централен депозитар АД. Депозитарната разписка може да бъде получена лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано нейното издаване.

#### **5.1.9. Начин и дата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането**

Емитентът ще уведоми Комисията за финансов надзор в срок до 3 (три) работни дни от приключване на предлагането, за неговото провеждане и резултатите от него, включително за затруднения и спорове при записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключване на предлагането на акции, Делтасток АД или инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД ще изпрати и уведомление до Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса -София АД относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване, общия брой записани акции, сумата, получена срещу записаните акции, размера на комисионните възнаграждения, както и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът, или инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, ще приложи нормативно изискуемите документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации във вестник 24 часа и Капитал Дейли, на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата на инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД.

В случай, че поради независещи от Емитента и/или Инвестиционния посредник причини, набирателната сметка не бъде заверена в указаните срокове с минималното количество средства, което представлява минималният размер от 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) акции, умножен по обявената цена, Дружеството уведомява Комисията за финансов надзор за резултата от предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния му срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът публикува на интернет страницата си и на

тази на Инвестиционния посредник, обслужващ публичното предлагане, поканя до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за оповестяване в Търговския регистър и да я публикува в избраните за публикуване на съобщението за публичното предлагане ежедневници. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с начислените лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

В случай че увеличаването на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Делтасток АД ще оповести това обстоятелство по реда, посочен по-горе и съгласно изискванията на чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, по реда, посочен по-горе.

#### **5.1.10. Процедура за упражняване на правото за закупуване преди други, прехвърляемостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права по подписката**

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на Емитента, увеличението на капитала се извършва чрез публично предлагане на нови акции. Поради това, Общото събрание на акционерите е приело решение за отмяна на предимствените права на съществуващите акционери да придобият част от новите акции, съразмерна на дела им в капитала преди увеличението.

При това увеличение на капитала чрез издаване на нови акции не се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, тъй като Делтасток АД ще придобие статут на публично дружество след успешно провеждане на увеличението на капитала и вписването му в Търговския регистър и в регистъра на публичните дружества, воден от Комисия за финансов надзор.

#### **5.2. План за пласиране и разпределение**

### **5.2.1. Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа**

След евентуалното одобрение на този Документ за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на Проспекта от Комисията за финансов надзор, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в § 1, т. 1 от Допълнителните разпоредби на същия закон, могат да участват на равни начала в публичното предлагане на акциите. Тези групи инвеститори са:

- непрофесионални инвеститори - лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежават необходимата квалификация или опит за това;
- институционални инвеститори - банки, колективни инвестиционни схеми и национални инвестиционни фондове, застрахователни дружества, пенсионни фондове или други дружества, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

Към датата на този документ Делтасток АД и Райфайзенбанк (България) ЕАД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа, което да осигурява на определени категории инвеститори или определени преимуществено третирани групи, процент от предлагането, запазен за такова преференциално третиране. Предлаганите акции ще бъдат разпределяни между всички класирани инвеститори по механизъм, описан в т. 5.3 от Документа.

**5.2.2. Изявление на главните акционери или членовете на управителните, надзорните или административни органи на Емитента относно техните намерения да се включат в подписката на предлагането и дали някое лице възнамерява да се включи в подписката за повече от 5 (пет) процента от предлагането**

Делтасток АД не разполага с информация дали някой от основните акционери възнамерява да придобие от предлаганите акции.

Делтасток АД не разполага с информация дали членове на Надзорния съвет и Управителния съвет на Дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

**5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение**

При предлагането на акциите от първичното публично предлагане на Делтасток АД няма да има предварително разпределение на акциите. Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа за която и да е категория инвеститори.

**5.2.4. Процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума и индикация дали търговията може да започне преди да бъде направено уведомлението**

Въз основа на получените поръчки, инвестиционният посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД ще изготви списък за разпределение, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени поръчките, и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях. Инвестиционният посредник ще уведоми инвеститорите, включени в списъка, чрез изпращане на съобщения до съответните инвеститори по способите и чрез

комуникационните методи и средства съгласно уговорените предпочитания на съответния инвеститор в индивидуалния договор със всеки от тях или, според случая, с друг лицензиран инвестиционен посредник, действащ за сметка на инвеститора. Съобщенията се изпращат на посочените в съответната поръчка предпочитани от инвеститора данни за контакт, както и на други, посочени на Инвестиционния посредник адреси и/или по избраните от съответния инвеститор способи и чрез избраните комуникационни методи и средства, на инвеститорите, съответно другия действащ за сметка на инвеститора инвестиционен посредник, от списъка, най-късно до края на 2-рия работен ден, следващ изтичането на срока на подписката. Обобщена информация за списъка на разпределение ще бъде на разположение от датата на обявяването му в офиса на Райфайзенбанк (България) ЕАД на адрес: гр. София, бул. Никола Вапцаров №55, Експо 2000, фаза III, телефон: (02) 91985 490, а съобщение за изготвянето на списъка за разпределение ще бъде публикувано на интернет страницата на Райфайзенбанк (България) ЕАД, [www.rbb.bg](http://www.rbb.bg).

#### **5.2.5. Записване, превишаващо размера на подписката и опция за превишаване на подписката**

При предлагането на емисията акции и съгласно решение на Управителния съвет на Дружеството от 14.09.2017 г. съществува опция в случай на презаписване на нови акции, продаващите акционери да имат възможност (опция) да предложат за продажба съществуващи акции на Дружеството в размер на до 10 (десет) процента от притежаваните от тях акции или до 900 000 (деветстотин хиляди) броя съществуващи акции. Тези акции могат евентуално да се предложат само в случай на презаписване, т.е. ако заявените за записване в срока за подаване на поръчки акции по обявената цена надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции, а именно 1 550 000 (един милион и петстотин и петдесет хиляди) броя.

### **5.3. Ценообразуване**



### **5.3.1. Цена на предлагане**

Емисионната стойност на една акция от предлаганите за записване при провеждането на увеличаването на капитала на Делтасток АД ще бъде в ценовия диапазон от минимална цена 3.40 лв. (три лева и 40 ст.) до максимална цена 4.40 лв. (четири лева и 40 ст.) за 1 (една) акция от капитала на Дружеството. Минималната и максималната емисионна стойност е определена чрез използването на метода на пазарните аналози и метода на дисконтираните дивиденди, като са взети предвид текущите финансови показатели, перспективите за развитие, бизнес риска, дивидентната политика, глобалните и регионалните макроикономически условия, пазарните тенденции и др.

Ценовият диапазон на емисионната стойност на една акция за увеличаването на капитала на Делтасток АД е определен с решение на Управителния съвет на Емитента от 14.09.2017 г. За решението си управителният орган е използвал анализ, изготвен от Райфайзенбанк (България) ЕАД, в който са използвани два модела за оценяване на компании, съобразени с дейността на Групата и нейните специфични страни: модел на дисконтираните дивиденди и модел на пазарните аналози.

За целите на оценката по модела на дисконтираните дивиденди е използвана негова разновидност, при която се моделира първоначален бърз растеж, последван от нормализиран дългосрочен устойчив растеж, адекватен на макроикономическите показатели на средата на действие. Моделът се основава на допускането, че стойността на едно дружество е пряко свързана с неговите възможности да разпределя дивиденди и е приложим за дружества с установена дивидентна политика като Групата. При модела на дисконтираните дивиденди, пазарната оценка на Групата е между 27 907 хил. лв., тоест 3.10 лв. на акция и 40 235 хил. лв., тоест 4.47 лв. на акция.

За целите на оценката по модела на пазарните аналози са подбрани 15 чуждестранни публични дружества аналози, които покриват напълно или частично услугите, предоставяни от Групата. Наличието на пазарна информация за цени на акции или сделки с акции на дружества, покриващи до голяма степен услугите от портфолиото на Делтасток АД, е от съществена важност за правилното прилагане на този модел. При избора на дружествата са разгледани два фактора - тип на дружеството и предоставяни услуги. При оценката по модела на пазарните аналози са използвани стойностите на три различни коефициента за подбраните дружества

„цена/балансова стойност“, „цена/приходи“ и „цена/нетен резултат“. С цел елиминиране на екстремните стойности на изследваните показатели са използвани техните медиани, като са разгледани варианти с различни теглови съотношения. При модела на пазарните аналози, пазарната оценка на Групата е между 30 240 хил. лв., тоест 3.36 лв. на акция. и 43 470 хил. лв., тоест 4.83 лв. на акция.

С оглед оценките, получени при прилагането на двата модела, е избран ценовия диапазон на предлагането от минимална цена 3.40 лв. (три лева и 40 ст.) до максимална цена 4.40 лв. (четири лева и 40 ст.) за 1 (една) акция от капитала на Дружеството.

### **Критерии за класиране на получените поръчки**

За да бъдат класирани, всички поръчки следва да отговарят на условията за техния вид, тяхното съдържание и начин на подаване, определени в т. 5.1.3 от Документа. Всички поръчки, отговарящи на тези условия, ще бъдат класирани в зависимост от техния вид - лимитирани и пазарни.

Всички лимитирани поръчки ще бъдат класирани в унисон със записаната в тях цена на акция. Тази цена на акция следва да бъде задължително в рамките на ценовия диапазон между минимална цена 3.40 лв. (три лева и 40 ст.) до максимална цена 4.40 лв. (четири лева и 40 ст.) включително. Всички лимитирани поръчки, които съдържат в себе си цена на акция извън този диапазон, ще бъдат декласирани и няма да получат разпределение от предлаганите акции.

При пазарните поръчки не се посочва стойност на акция, а обща стойност на поръчката или общ брой желани за записване акции.

### **Процедура за определяне на окончателната емисионна стойност (цена на предлагането)**

С решението на Управителния съвет на Емитента от 14.09.2017 г. е одобрено да се използва процедура "Book Building" за определяне на цената, съгласно "Практика на Комисията за финансов надзор по отношение на информацията съдържаща се в проспекта, при използване на „Book Building“ процедура за определяне на цената и разпределяне на ценните книжа предмет на публично предлагане", приета с Решение на КФН по Протокол № 61 от 12.12.2007 г. Процедурата цели да определи ценовото ниво, на което Дружеството ще получи най-високата сума постъпления от публичното предлагане и същевременно ще пласира максимален брой акции при определената цена на предлагане. Съгласно тази процедура и при извършване на класирането Инвестиционният посредник ще следва следните стъпки:

- Стъпка 1: Обобщават се всички класирани лимитирани и пазарни поръчки и се проверява общият сбор на акции, заявени

за записване чрез пазарни поръчки, като за поръчки, съдържащи обща сума, броят на акциите се получава като частно на заявената обща сума и максималната емисионна стойност. В случай, че сборът от пазарните поръчки надхвърля общото количество предложени нови акции, то цената на предлагането ще бъде определена на максималната емисионна стойност. В случай, че количеството акции, подадени за записване чрез пазарни поръчки, е по-малко от максималното количество предложени нови акции, то Инвестиционният посредник преминава към следващата стъпка.

- Стъпка 2: Класират се всички подадени лимитирани поръчки в зависимост от посочената в тях цена в низходящ ред.
- Стъпка 3: Определя се сумата на заявените за записване акции за всяко ценово равнище, за което има подадени лимитирани поръчки. Броят на заявените акции чрез лимитирани поръчки на най-високата заявена чрез тях цена ще бъде добавен към броя на заявените на всяко едно по-долно ценово равнище. Това действие ще се повтори и за всяка следваща по-ниска от най-високата заявена чрез лимитирани поръчки цена до достигане на най-ниската подадена чрез лимитирани поръчки цена. Количеството заявени за записване акции на тази най-ниска цена, ще представлява сбор от всички количества заявени за записване акции чрез лимитирани поръчки на всички цени.
- Стъпка 4: Прибавя се поотделно към всяко определено по горния ред ценово равнище броят на заявените чрез пазарни поръчки акции, като за поръчки, съдържащи обща сума, броят на акциите се получава като частно на заявената обща сума и цената на самото ценово равнище.
- Стъпка 5: Определя се кои ценови равнища отговарят на критерия за минимално заявени акции за записване от 775 000 (седемстотин седемдесет и пет хиляди) акции и декласира останалите ценови равнища, на които са заявени за записване недостатъчен брой акции. В случай че няма нито едно ценово равнище, отговарящо на този критерий, обявява настоящото публично предлагане за неуспешно.
- Стъпка 6: В случай, че някое от ценовите равнища, съдържа в себе си сбор от заявени акции, изчислени по реда по-горе, който надхвърля броя на максимално предложените нови акции от 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) броя, то сумата заявени акции на всяко такова ценово равнище ще бъде приравнена на 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) броя за целите на изчислението на цената.
- Стъпка 7: Умножава се така изчисленият брой на акциите, подадени за всяко ценово равнище, по цената на самото ценово

равнище, за да се получи сумата на постъпленията при всяко такова равнище.

- Стъпка 8: Определя се ценовото равнище, при което изчислените по стъпка 7 постъпления от публичното предлагане са най-големи. Цената от това ценово равнище ще бъде цената на публичното предлагане.

### **Механизъм на разпределение на предлаганите акции**

Всички акции, които са обект на публичното предлагане ще бъдат записани по цената на предлагане. Разпределение на предлаганите акции ще бъде извършено по цената на предлагане, която ще бъде в рамките на обявения ценовия диапазон и ще бъде определена с решение на Управителния съвет на Емитента. Разпределението се обявява след волеизявление на продаващите акционери за предложените съществуващи акции и след извършване на пропорционално разпределение от инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД. В случай на презаписване, поръчките на всички инвеститори ще имат еднакво третиране. Теглото на всяка една класирана поръчка ще бъде изчислено като заявените за записване чрез тази поръчка акции се разделят на общия брой заявени за записване акции при цената на предлагане. Полученото съотношение ще бъде умножено по общия брой акции от предлагането (нови акции и съществуващи акции) като резултатът от това умножение ще даде броя на акциите, които ще бъдат разпределени на съответната поръчка. В случай, че този резултат не е цяло число, то резултатът се закръглява надолу, за да даде крайния брой акции, разпределени по тази поръчка.

Съществуващите акции ще се предлагат само в случай когато заявените за записване в срока на подаване на Поръчки акции по цената на предлагане надвишават максимално определения от акционерите брой нови акции – 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди) броя. В случай, че при така определената цена има подадени поръчки за по-голям от общия брой нови акции, то Райфайзенбанк (България) ЕАД незабавно уведомява Дружеството за наличието на презаписване. В рамките на същия ден след уведомлението по предходното изречение и чрез своите изпълнителни директори, Емитентът ще покани продаващите акционери да подадат на Инвестиционния посредник своите волеизявления дали желаят да се възползват от възможността да продадат до 10 (десет) процента от собствените си съществуващи акции.

В случай, че при разпределението е необходимо закръгляне и/или се стигне до ситуация, която не е конкретно описана в този документ,

то Райфайзенбанк (България) ЕАД си запазва правото да направи закръгляния и разпределение с грижата на добър стопанин.

**Индикация за размера на всякакви разходи и данъци, които се начисляват на инвеститорите**

Разходите за инвеститорите биха се изразявали в комисиони и такси, които ще се удържат във връзка с подаването на поръчки. Упълномощения инвестиционен посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД няма да събира комисиони и такса от инвеститори, подали поръчките си в офисите на Райфайзенбанк (България) ЕАД. Наличието и размерът на комисионите при подаване на поръчка чрез друг инвестиционен посредник ще зависи от тарифата или от предвидените комисиони на съответния инвестиционния посредник, чрез който се подава поръчката. За разходи, свързани с превода на дължимата сума за записани акции, всеки инвеститор следва да се обърне към обслужваща си банка.

Евентуално дължимите от инвеститора данъци са посочени в т. 4.11 от настоящия Документ.

**5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане**

Цената на предлагане ще бъде оповестена в първия работен ден след приключване на срока на приемане на поръчки. В случай че Комисията за финансов надзор одобри този Документ, приемането на поръчки за записване на акции ще се проведе в рамките на 30 (тридесет) календарни дни. Оповестяването на цената на предлагане ще се извърши в работния ден, следващ приключване на срока за приемане на поръчки, на адреса на инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, включително на интернет страницата [my:www.rbb.bg](http://www.rbb.bg).

**5.3.3. Процедура за оповестяване на подробностите от списъка на разпределение**

В случай, че заявените за записване акции при цената на предлагането не превишават максималния брой на предложените нови акции, то подробностите от списъка на разпределение ще бъдат оповестени в деня на определяне на цената на предлагане.

В случай, че заявените за записване акции при цената на предлагането превишават максималния брой на предложените нови акции, то подробностите от списъка на разпределение ще бъдат оповестени на втория работен ден, следващ изтичането на срока за подаване на волеизявление от продаващите акционери.

#### **5.3.4. Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причините за това**

Правата за участие при увеличение на капитала на настоящите акционери на Делтасток АД, защитени в ТЗ, са отменени с решение на Общото събрание на акционерите от 20.06.2017 г. Цялата емисия от увеличението на капитала, съгласно същото решение, ще бъде предложена за записване при условията на публично предлагане. Причините за премахване на преимуществените права на съществуващите акционери е тяхното желание за промяна на капиталовата структура на Дружеството, привличане на свеж ресурс за осъществяване на инвестиционните намерения, както и преминаване към публичен статут и съобразяване с обичайните пазарни практики при първични публични предлагания.

#### **5.3.5. Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителни и контролни органи са заплатили през последната година**

Във връзка с настоящото предлагане, членовете на управителните и контролни органи на Дружеството и свързани с тях лица, нямат право да придобият от предлаганите акции при условия и/или на цена, различни от тези, които се прилагат за останалите инвеститори.

На основание чл. 221, т. 2 от ТЗ и в резултат на проведеното гласуване на 20.06.2017 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството е взело решение, с което увеличава капитала на Делтасток АД от 3 300 000 лв. (три милиона и триста хиляди лева) на 9 000 000 лв. (девет милиона лева). Увеличението на капитала в размер на 5 700 000 лв. (пет милиона и седемстотин хиляди лева) е направено за сметка на натрупаните (от печалби от предходни години)

резерви на дружеството като новите акции са разпределени между акционерите съразмерно на участието им в капитала до увеличението.

Като следствие на това разпределение, трима от членовете на Надзорния съвет на Делтасток АД, които са също и акционери в Дружеството, а именно: Янчо Тосков Чаушев (председател на Надзорния съвет), Васил Владимиров Тасев (член на Надзорния съвет) и Любомир Стоянчов Манолов (член на Надзорния съвет) са получили по 950 000 (деветстотин и петдесет хиляди) броя акции. Същият брой акции е получил и главният изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Delta Financial Markets Ltd (дъщерното дружество на Делтасток АД, регистрирано във Великобритания) Николай Трифонов Недков, който също е акционер в Делтасток АД.

Промяната в броя акции не е довела до промяна в акционерната структура на Дружеството.

#### **5.4. Пласиране и поемане**

##### **5.4.1. Информация за координаторите на предлагането**

За инвестиционен посредник, обслужващ първичното публично предлагане, е избран Райфайзенбанк (България) ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1407, област София, община Столична, район Лозенец, бул. Никола Вапцаров № 55, Експо 2000 и адрес за кореспонденция: гр. София 1407, област София, община Столична, район Лозенец, бул. "Никола Вапцаров" № 55, Експо 2000.

Райфайзенбанк (България) ЕАД приема поръчки в свои 54 офиса, подробно описани в т.5.1.3 от Документа.

Предлагането се извършва на територията на Република България.

##### **5.4.2. Информация за всички агенти по плащанията и депозитарни институции**

###### **5.4.2.1. Депозитарна институция за парични средства**

Набирателната сметка по предлагането ще се обслужва от



Райфайзенбанк (България) ЕАД.

След евентуалното успешно първично публично предлагане, новите и съществуващи акции ще бъдат регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София АД, където инвеститорите ще могат да подават поръчки и сключват сделки с акции на Дружеството, чрез лицензиран инвестиционен посредник.

Съгласно нормативните изисквания, инвестиционните посредници са длъжни да съхраняват паричните средства на своите клиенти единствено при някоя от институциите по чл. 34, ал. 3 от ЗПФИ. Инвестиционният посредник, при установяване на отношения с клиент, го информира за депозитарната институция, в която ще бъдат съхранявани паричните средства на клиента, предоставени или получени във връзка с подадена поръчка за сделка с акции на дружеството. Всеки клиент, подаващ поръчка за продажба самостоятелно, при сключване на договора със своя избран инвестиционен посредник посочва начина, по който да му бъдат преведени паричните средства, постъпили от продажбата.

#### **5.4.2.2. Депозитарна институция за финансовите инструменти**

Депозитарна институция за акциите на Делтасток АД е Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 10, ет. 4.

#### **5.4.3. Информация за субектите, съгласяващи се да поемат емисията**

Към датата на съставяне на настоящия Документ няма лица, които да са упълномощени да поемат или гарантират акциите от първичното публично предлагане на Делтасток АД. Емитентът не възнамерява да преговаря и постига споразумение за поемане и/или гарантиране.

## **6. Допускане до търговия и договорености за търговия**



### **6.1. Индикация дали предлаганите ценни книжа ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар.Посочване на въпросния пазар**

Незабавно след вписването на успешното увеличение на капитала в Търговския регистър и при спазване на нормативните процедури, Емитентът, или инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, ще подаде заявление до Централния депозитар АД за регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите, както и до Комисията за финансов надзор за вписване на Дружеството и неговите акции във водения от нея регистър за публични дружества.

Незабавно след последната регистрация Емитентът, или инвестиционният посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД, ще подаде заявление до Българска фондова борса - София АД за допускане на акциите на Емитента за търговия. Търговията с акциите ще може да започне на определената дата от Съвета на директорите на Българска фондова борса – София АД.

### **6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на Емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия**

Към датата на съставяне на настоящия Документ Дружеството не е изразило намерение да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари освен Българска фондова борса - София АД.

### **6.3. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа на Емитента**

Дружеството няма информация за едновременно или почти едновременно допускане до регулиран пазар на ценни книжа от същия или от различен клас с предлаганите с този документ акции, нито има информация за публично или частно пласиране на такива книжа.

#### **6.4. Подробности за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност и описание на главните условия за техния ангажимент**

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да осигуряват ликвидност на акциите чрез котировки „купува“ и „продава“.

#### **6.5. Стабилизация**

Емитентът, както и акционерите му, не са предвидили действия за ценово стабилизиране на акциите след въвеждане за търговия.

### **7. Продаващи държатели на ценни книжа**

#### **7.1. Данни за субекта, предлагащ за продаване ценните книжа**

Настоящото предлагане съдържа възможност за продажба на до 10 (десет) процента от съществуващите акции от текущите акционери на Емитента на пропорционален принцип съгласно условията, описани в този Документ.

Продаващите акционери са физически лица, които към момента притежават заедно 100 (сто) процента от капитала на Емитента, а част от тях са участници в органите на управление на него и /или на дъщерните му предприятия. В следващата таблица са представени имената и заеманите позиции в рамките в Групата в последните три години на всички акционери на Емитента, които ще имат възможността да продадат до 10 (десет) процента от акциите си в случаите на презаписване.

Таблица 11: Продаващи акционери на Емитента

Фирма	от дата	до дата	Позиция
Васил Владимиров Тасев			

Делтасток АД	08.06.2015	09.05.2017	Член на Съвета на директорите
Делтасток АД	10.05.2017	до сега	Член на Надзорния съвет
Делтасток управление на активи ЕАД	15.02.2016	до сега	Член на Съвета на директорите
Теом Инвест ЕООД	14.01.2016	до сега	Управител
<b>Янчо Тосков Чаушев</b>			
Делтасток АД	08.06.2015	09.05.2017	Председател на Съвета на директорите
Делтасток АД	10.05.2017	до сега	Председател на Надзорния съвет
<b>Любомир Стоянчов Манолов</b>			
Делтасток АД	08.06.2015	09.05.2017	Член на Съвета на директорите
Делтасток АД	10.05.2017	до сега	Член на Надзорния съвет
Делтасток управление на активи ЕАД	15.02.2016	до сега	Председател на Съвета на директорите
<b>Николай Трифонов Недков</b>			
Делтасток АД	08.06.2015	09.05.2017	Член на Съвета на директорите
Delta Financial Markets Ltd.	14.10.2010	до сега	Член на Съвета на директорите
<b>Йордан Величков Скорчев</b>			
акционер	-	-	-
<b>Николай Михайлов Колев</b>			
акционер	-	-	-

## 7.2. Броят на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа

Общият брой съществуващи акции, който може да бъде предложен от продаващите акционери, е в размер на до 10 (десет) процента от капитала на Емитента или до 900 000 (деветстотин хиляди) броя акции.

Всички акции на Емитента са от един клас и дават еднакви права на своите собственици.

Максималният брой, който всеки от акционерите може да продаде в случаите на презаписване, е както следва:

Таблица 12: Максимален брой съществуващи акции, които могат да бъдат предложени от продаващите акционери

Име и фамилия	Брой притежавани акции	Максимален брой акции, които могат да бъдат обявени за продажба
Васил Владимиров Тасев	1 500 000	150 000
Янчо Тосков Чаушев	1 500 000	150 000
Любомир Стоянчов Манолов	1 500 000	150 000
Николай Трифонов Недков	1 500 000	150 000
Йордан Величков Скорчев	1 500 000	150 000

Николай Михайлов Колев	1 500 000	150 000
------------------------	-----------	---------

### 7.3. Споразумения за замразяване на капитала

Към датата на съставяне на настоящия Документ, Дружеството не е изразило намерение да определя условия за замразяване на капитала.

## 8. Разходи на Емитента на ценните книжа

Разходите, свързани с първичното публично предлагане на акции на Делтасток АД, са представени в приложената таблица в тази точка. В таблицата са включени само разходите, които се отнасят до предлагането на емисията ценни книжа, която е предмет на този Документ, като не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала възлизат на:

- 0,087 лв. на акция при минимално увеличение на капитала и минимална емисионна стойност на акция;
- 0,075 лв. на акция при максимално увеличение на капитала и максимална емисионна стойност на акция.

Таблица 13: Приблизителни разходи на емитента по емисията при минимално и максимално увеличение

Вид разходи (приблизителни)	Минимално увеличение	Максимално увеличение
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	5 000	5 000
Такси към Централен Депозитар АД*	1 000	1 000
Публикуване и обнародване на съобщения за публично предлагане	1 000	1 000
Допускане за търговия на БФБ	600	600
Възнаграждение на инвестиционния посредник**	59 525	110 000
Вписване на увеличението на капитал в Търговски регистър	100	100
<b>Общи разходи</b>	<b>67 225</b>	<b>117 700</b>
Разходи на една нова акция	0.087	0.076

\*Таксата за Централен Депозитар АД включва и такса за регистрация на новоемитираните акции, като се изчислява като към минимума от 1 000 лева се прибавят броя на сметките (акционерите) умножени по 1

лев за всяка сметка. Таксата е ограничена до 50 000 лева. Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата е записана с нейната минимална стойност.

**\*\*Възнаграждението на инвестиционния посредник „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД е разделено на 2 категории:** 1) 20 000 лева за администриране и регистриране на емисията, включително изготвяне на всички части на Проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа; 2) 1.50% от набраните средства в случай на успешно приключване на процеса, но не повече от 90 000 лева;

Упълномощения инвестиционен посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД няма да събира комисиони и такса от инвеститори, подали поръчките си в офисите на Райфайзенбанк (България) ЕАД. Наличието и размерът на комисионите при подаване на Поръчка чрез друг инвестиционен посредник ще зависи от тарифата или от предвидените комисиони на съответния инвестиционния посредник, чрез който се подава поръчката.

За трансакционни разходи, свързани със заплащането на дължимата сума за записани акции, всеки инвеститор следва да се обърне към обслужващата си банка или инвестиционен посредник.

Общите нетни постъпления при осъществяването на първичното публично предлагане на акции на Делтасток АД в максимално предвидения размер и при минимално предвидения размер, са представени в приложената по – долу таблица.

Таблица 14: Общи нетни постъпления на Емитента в максимално предвидения размер и при минимално предвидения размер на емисията

Постъпления от емисията в лева	Минимално количество записани акции	Максимално количество записани акции
Нетни постъпления от емисията при минимална цена от обявения ценови диапазон	2 567 775	3 331 150
Нетни постъпления от емисията при максимална цена от обявения ценови диапазон	5 163 250	6 702 300

## 9. Разводняване на капитала

### 9.1. Размерът и процентите на непосредствено разводняване, получено в резултат на предлагането

Разводняването на капитала (на стойността на акции)

представлява намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Таблица 15: Балансова стойност на акция на консолидирана основа преди и след увеличението на капитала (с отразени нетни постъпления)

Показатели (в хил.лв.)	Мин. Увеличение	Макс. Увеличение	30.06.2017	2016	2015	2014
Общо активи	54 353	58 420	51 718	52 414	29 333	23 879
Общо пасиви	36 099	36 099	36 099	40 360	18 289	14 320
<b>Собствен капитал</b>	<b>18 187</b>	<b>22 321</b>	<b>15 619</b>	<b>12 054</b>	<b>11 044</b>	<b>9 559</b>
Брой акции (в хил. броя)	9 775	10 550	9 000	3 300	3 300	3 300
Номинална стойност на акция в лв.	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
<b>Балансова стойност на акция в лв.</b>	<b>1.86</b>	<b>2.12</b>	<b>1.74</b>	<b>3.65</b>	<b>3.35</b>	<b>2.90</b>

Таблица 16: Балансова стойност на акция на индивидуална основа преди и след увеличението на капитала

Показатели (в хил.лв.)	Мин. Увеличение	Макс. Увеличение	30.06.2017	2016	2015	2014
Общо активи	28 569	32 703	26 001	23 575	19 075	15 993
Общо пасиви	13 159	13 159	13 159	12 057	8 732	6 252
<b>Собствен капитал</b>	<b>15 410</b>	<b>19 544</b>	<b>12 842</b>	<b>11 518</b>	<b>10 343</b>	<b>9 741</b>
Брой акции (в хил. броя)	9 775	10 550	9 000	3 300	3 300	3 300
Номинална стойност на акция в лв.	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
<b>Балансова стойност на акция в лв.</b>	<b>1.58</b>	<b>1.85</b>	<b>1.43</b>	<b>3.49</b>	<b>3.13</b>	<b>2.95</b>

Следва да се има предвид, че с решение на Общото събрание на акционерите на Делтасток АД от 20.06.2017 г. капиталът на дружеството е увеличен за сметка на резервите на Емитента. Увеличението на капитала е с 5 700 000 лв. (пет милиона и седемстотин хиляди лева) чрез издаване на нови 5 700 000 (пет милиона и седемстотин хиляди) поименни безналични прехвърляеми акции с номинал от 1 лв. (един лев) всяка. Новите акции са разпределени пропорционално между настоящите акционери на дружеството. В резултат на увеличението основният капитал на емитента нараства и към датата на съставяне на този документ е 9 000

000 лв. (девет милиона лева), разпределен в 9 000 000 (девет милиона) броя акции.

Съгласно данните от таблицата, поместена в тази точка, минималната емисионна стойност в размер на 3.40 лв. (три лева и 40 ст.), както и максималната такава на новите акции в размер на 4.40 лв. (четири лева и 40 ст.) са по-високи от балансовата стойност на една акция на консолидирана база преди увеличението и следователно не е налице разводняване на капитала на Емитента, защото намаляването на балансовата стойност след увеличението няма да е "в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция".

За изчисляване на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира делът на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин, при минимално първично публично предлагане, всеки текущ акционер, който не е участвал в него чрез записване на нови акции, ще развдни участието си със 7.93 (седем цяло и деветдесет и три) процента, а при максимално първично публично предлагане с 14.69 (четиринадесет цяло и шестдесет и девет) процента. За целите на изчисленията относно разводняването на капитала, минималното увеличение на капитала е разгледано при записване на 775 000 нови акции на минимална цена от 3.40 лева и нетни постъпления от 2 567 775 лева, а максималното увеличение е разгледано при записване на 1 550 000 нови акции на максимална цена 4.40 лева и нетни постъпления от 6 702 300 лева.

## **9.2. Предлагане чрез подписка за съществуващи акционери**

Съществуващите акционери могат да участват в публичното предлагане на новоемитираните акции при равни условия с всеки друг потенциален инвеститор.

## **10. Допълнителна информация**

### **10.1. Използвани консултанти**

В настоящия Документ за предлаганите акции на Делтасток АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища на консултанти за предлаганите ценни книжа, освен тези на експертите, изготвили проспекта.

### **10.2. Индикация за друга одитирана информация**

В настоящият Документ за ценни книжа не е включена друга одитирана информация, освен информация от годишните одитирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31. 12. 2014 г., 31. 12. 2015 г. и 31. 12. 2016 г.

### **10.3. Данни за експерти, изготвили изявления, доклади и/или становища**

В настоящия Документ, както и във всички съставни части на Проспекта на Делтасток АД, не са включени изявления, доклади или становища на външни експерти.

### **10.4. Потвърждение за достоверно възпроизвеждане на информация от трети лица**

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е използвана информация, включително изявления, доклади или становища, които да са изготвени от трети лица и съответно изискването за информация за същите е неприложима.

### **10.5. Източници на допълнителна информация**

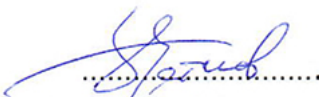
Инвеститорите могат да получат екземпляр от настоящия Документ за предлаганите акции, както и от Регистрационния документ и

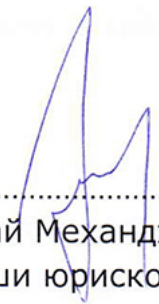


Резюмето, всички изброени – части от Проспекта за първично публично предлагане на акции на Делтасток АД, както и допълнителна информация за Делтасток АД и за публично предлаганите ценни книжа от Емитента и от инвестиционния посредник Райфайзенбанк (България) ЕАД:

За връзка с емитента	За връзка с инвестиционния посредник
<u>Адрес:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 115 Г, офис – сграда „Мегапарк“, тяло Е, ет. 6</li> </ul>	<u>Адрес:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>гр. София, бул. Никола Вапцаров №55, Ехро 2000, фаза III</li> </ul>
<u>Лица за контакт:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>Евгени Недев - експерт "Бизнес развитие"</li> </ul>	<u>Лица за контакт:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>Николай Кичуков, старши брокер</li> <li>Петър Табанов, брокер</li> </ul>
<u>Телефон:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>+359 2 401 14 80</li> </ul>	<u>Телефони:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>+359 2 91985 490</li> <li>+359 2 91985 496</li> </ul>
<u>Електронна поща:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li><a href="mailto:e.nedev@deltastock.com">e.nedev@deltastock.com</a></li> </ul>	<u>Електронна поща:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li><a href="mailto:Nikolay.KICHUKOV@raiffeisen.bg">Nikolay.KICHUKOV@raiffeisen.bg</a></li> <li><a href="mailto:Petar.TABANOV@raiffeisen.bg">Petar.TABANOV@raiffeisen.bg</a></li> </ul>
<u>Работно време:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>Всеки работен ден от 8:45ч до 17:45ч</li> </ul>	<u>Работно време:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>Всеки работен ден от 8:30ч до 17:30ч</li> </ul>

**Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:**

  
.....  
Боян Петков  
Директор Дирекция  
„Капиталови пазари“  
Райфайзенбанк (България) ЕАД

  
.....  
Николай Механджийски  
Старши юрисконсулт  
Райфайзенбанк (България)  
ЕАД

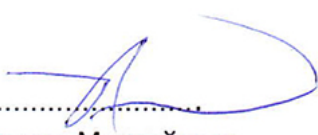
**Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи на Делтасток АД и Райфайзенбанк (България) ЕАД с подписа си декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.**


**За Делтасток АД:**

  
.....  
Борислава Георгиева  
Изпълнителен директор

  
.....  
Петър Петров  
Изпълнителен директор

**За Райфайзенбанк (България) ЕАД:**

  
.....  
Недялко Михайлов  
Изпълнителен директор

  
.....  
Михаил Танев  
Прокурист