Traduzione dal bulgaro

ALLTERCO JSCO

SUPPLEMENTO
alla
NOTA DI SINTESI

parte I del Prospetto di offerta al pubblico di n. 3 000 000 (tre milioni) azioni ordinarie dematerializzate dell'aumento di capitale della Allterco JSCo,

ISIN BG1100003166

2 giugno 2020

Il presente Supplemento alla Nota di sintesi, parte del Prospetto di offerta al pubblico di azioni della Allterco JSCo, unitamente al Documento di registrazione ed al Documento relativo ai titoli offerti, è stato predisposto ai sensi dell'art. 18, paragrafo 1, lettera a) e lettera g) del Regolamento delegato (UE) 2019/979 della Commissione del 14 marzo 2019 che integra il Regolamento (UE) 2017/1129 in relazione alla pubblicazione dei bilanci d'esercizio sottoposti a revisione legale della Allterco JSCo dell'esercizio 2019 e le sue intenzioni di fare un'offerta pubblica delle azioni dell'aumento di capitale – oggetto del Prospetto anche nei territori della Repubblica federale di Germania e della Repubblica Italiana, comprese le informazioni pertinenti concernenti l'offerta, i costi di emissione, la diluizione, i revisori legali, l'attività principale e le informazioni finanziarie relative all'Emittente.

1. Integrazione delle informazioni nella sezione 1. Introduzione e avvertenze, p. 1.5 La data di approvazione del Prospetto *Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 1.5 della Nota di sintesi e le informazioni presentate vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:* Il Prospetto è stato approvato dalla Financial Supervision Commission (Commissione di vigilanza finanziaria) con Decisione n. 148 – E del 18.02.2020. Il Supplemento al Prospetto del 2 giugno 2020 è stato approvato dalla Financial Supervision Commission con Decisione n. 405-E del 11.06.2020.
2. Integrazione delle informazioni nella sezione 2. Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente, p. 2.1. Chi è l'emittente dei titoli? *Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 2.1 della Nota di sintesi e le sezioni indicate vengono*

integrate come segue:

2.1. Nella sezione „Attività principali" viene aggiunto il testo seguente:

Al fine di ampliare il proprio portafoglio di prodotti, nel 2020 il Gruppo ha provveduto a sviluppare, certificare e distribuire dispositivi medici per la diagnostica remota e personale, nonché sviluppi nel settore della disinfezione e sanificazione dell'aria e delle superfici.

2.2. Nella sezione „Revisori legali dell'Emittente" l'informazione viene aggiornata ed il testo viene redatto come segue:

Il revisore legale dei bilanci consolidati dell'Emittente al 31.12.2018 ed al 31.12.2019 è esercitato dalla società di revisione legale Primorska Audit Company OOD, EIK 103599983, con sede legale e sede amministrativa: città di Varna, via General Kolev n. 104, 5o piano, appartamento 32, con capo revisore legale Iliya Nedelchev Iliev, numero di iscrizione 0483 al registro presso l'ICPB (Istituto dei revisori legali certificati).

3. Integrazione delle informazioni nella sezione 2. Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente, p. 2.2. Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 2.2 della Nota di sintesi e le informazioni presentate vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:

Le informazioni presentate si basano sul bilancio consolidato dell'esercizio 2018 sottoposto a revisione legale e sul bilancio consolidato intermedio al 30.06.2019 non sottoposto a revisione legale.

Le informazioni finanziarie presentate nelle tabelle seguenti sono state predisposte in relazione alla cessione nella seconda metà del 2019 del 100% della partecipazione dell'Emittente ad un pacchetto di imprese figlie, è più precisamente la Teravoice EAD, la Tera Communications AD, la Tera Communications DOOEL, la Allterpay EOOD e la Teracomm Ro SRL e la successiva alla cessione variazione della reputazione associata all'investimento nell'Allterco Pte Ltd., Singapore.

I POTENZIALI INVESTITORI DOVREBBERO TENER CONTO CHE LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PROFORMA PRESENTATE SONO STATE PREDISPOSTE ESCLUSIVAMENTE A FINI ILLUSTRATIVI PER DESCRIVERE L'IMPATTO DEGLI EVENTI INDICATI QUALORA FOSSERO ACCADUTI IN UNA DATA SUCCESSIVA. PER LA LORO NATURA LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PROFORMA RIFLETTONO UNA SITUAZIONE IPOTETICA E NON RAPPRESENTANO LA REALE POSIZIONE FINANZIARIA E RISULTATI DELL'EMITTENTE.

Prospetto di conto economico complessivo consolidato

(mille BGN)	2019	2018	2017	30.6.2019	30.6.2018	2018 proforma	30.6.2019 proforma
Ricavi delle vendite	33 318	44 880	39 186	24 044	18 155	22 415	12 398
Utile (perdita) operativo/a	89	3 364	3 265	1 235	-101	-2 243	-3 721
Utile (perdita) prima degli interessi e delle imposte, EBIT	8 564	3 364	3 265	1 235	-101	-2 243	-3 721
Utile/perdita netto/a degli azionisti della impresa madre	7 169	2 648	2 685	747	-411	5 821	4 542
Crescita del fatturato annuo	-25,76%	14,53%	20,03%	32,44%			
Margine EBIT	25,70%	7,50%	8,33%	5,14%	-0,56%		
Margine di profitto netto	21,93%	5,81%	6,93%	3,57%	-1,36%		
Utile per azione relativo ai titolari della impresa madre (BGN)	0,48	0,18	0,18	0,25	0,14		

Prospetto della situazione finanziaria-patrimoniale consolidata

(mille BGN)	2019	2018	2017	30.6.2019	2018 proforma	30.6.2019 proforma
Totale attivi	39 891	42 297	39 644	41 469	38 508	37 182
Totale patrimonio netto	30 336	28 924	26 247	29 560	29 697	30 178
Indebitamento finanziario netto	-7 763	3 767	1 132	1 495	-6 876	-8 872

Rendiconto finanziario consolidato

(mille BGN)	2019	2018	2017	30.06.2019	30.06.2018
Flussi finanziari netti dell'attività operativa	6 358	592	1 328	4 299	-1 001
Flussi finanziari netti dell'attività di investimento	8 273	-2 329	-5 020	-297	-915
Flussi finanziari netti dell'attività finanziaria	-3 729	1 325	3 146	-1 157	849

Breve descrizione di tutti i rilievi contenuti nella relazione di revisione dell'esercizio 2018

Nella relazione di revisione dell'esercizio 2018, redatta dalla Primorska Audit Company OOD sulla revisione legale del bilancio consolidato, è riportato il parere del revisore legale qualificato. La base per esprimere un parere del revisore legale qualificato si riferisce alla reputazione presentata nel bilancio consolidato al 31.12.2018 del valore di 15 581 mille di BGN. Tale reputazione è risultato delle aggregazioni aziendali di assunzione del controllo su imprese figlie in diversi periodi precedenti. Nel corso della revisione legale, il revisore legale non è stato in grado di ottenere prove sufficienti e convincenti per la valutazione delle attività e delle passività identificabili, acquisite negli esercizi precedenti in varie aggregazioni aziendali, al loro valore equo alla data di acquisizione. Di conseguenza, il revisore legale non è stato in grado di confermare il valore della reputazione presentata nel prospetto della situazione finanziaria-patrimoniale consolidata al 31.12.2018.

Breve descrizione di tutti i rilievi contenuti nella relazione di revisione dell'esercizio 2019

Nella relazione di revisione dell'esercizio 2019, redatta dalla Primorska Audit Company OOD sulla revisione legale del bilancio consolidato, è riportato il parere del revisore legale qualificato. La base per esprimere un parere del revisore legale qualificato si riferisce alla reputazione presentata nel bilancio consolidato al 31.12.2019 del valore di 3 281 mille di BGN. Tale reputazione è risultato delle aggregazioni aziendali di assunzione del controllo su imprese figlie in diversi periodi precedenti. Nel corso della revisione legale, il revisore legale non è stato in grado di ottenere prove sufficienti e convincenti per la valutazione delle attività e delle passività identificabili, acquisite negli esercizi precedenti in varie aggregazioni aziendali, al loro valore equo alla data di acquisizione. Di conseguenza, il revisore legale non è stato in grado di confermare il valore della reputazione presentata nel prospetto della situazione finanziaria-patrimoniale consolidata al 31.12.2019.

Nella relazione di revisione dell'esercizio 2019, redatta dalla Primorska Audit Company OOD sulla revisione legale del bilancio consolidato, è richiamata l'attenzione sulla dichiarazione dello stato di emergenza in Bulgaria in conseguenza della pandemia di coronavirus (COVID–19) indicata nel bilancio consolidato. Gli effetti sull'economia del Paese a seguito delle misure antiepidemiologiche imposte possono avere un impatto negativo sulle attività del Gruppo. A causa dell'incertezza esistente nello sviluppo della pandemia, non è possibile effettuare misurazioni e valutazioni affidabili di tali conseguenze negative. Il parere dei revisori non è stato modificato su questo argomento.

4. Integrazione delle informazioni nella sezione 4. Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli e l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato, p. 4.1. A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 4.1 della Nota di sintesi e le informazioni presentate vengono aggiornate e le sezioni indicate vengono integrate come segue:

4.1. Nella sezione „Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta" viene aggiunto il testo seguente:

Le azioni dell'aumento del capitale della Società saranno soggette ad un'offerta pubblica iniziale, che verrà offerta nel territorio della Repubblica di Bulgaria, nel territorio della Repubblica italiana e nel territorio della Repubblica federale di Germania. Nel caso in cui i requisiti nazionali obbligatori specifici siano applicabili nei rispettivi territori dell'offerta al di fuori della Repubblica di Bulgaria, la Società garantirà il rispetto di tali requisiti oltre al rispetto di quelli nazionali applicabili nella Repubblica di Bulgaria.

4.2. Le informazioni nella sezione „Ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato" vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:

In base al calendario provvisorio, la sottoscrizione delle azioni dell'Offerta avrà inizio il 30.06.2020 o intorno a tale data e terminerà il 03.08.2020 o intorno a tale data. A condizione che l'Offerta abbia esito positivo, immediatamente dopo la iscrizione dell'aumento di capitale della Società nel Registro di commercio, la registrazione delle nuove azioni nel Central Depository AD e l'iscrizione della nuova emissione nel registro tenuto dall'FSC, verrà presentata una domanda all'ESB per l'ammissione delle azioni di nuova emissione alla negoziazione in un mercato regolamentato. La conclusione di transazioni può iniziare alla data stabilita dal Consiglio di amministrazione della BSE, che dovrebbe essere il 08.09.2020 o intorno a tale data.

4.3. Le informazioni nella sezione „Diluizione del capitale derivante dall'offerta" vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:

La diluizione immediata della partecipazione azionaria e dei diritti di voto degli azionisti che non partecipano all'aumento del capitale sociale è pari alla percentuale delle azioni di nuova emissione al numero totale delle azioni dopo l'aumento. Qualsiasi azionista che non sottoscrive nuove azioni diluirà la propria partecipazione tra il 6,25% e il 16,67%, rispettivamente con l'importo minimo e massimo dell'emissione. Il valore di emissione di una nuova azione pari a BGN 3,00 è superiore al valore di bilancio (valore patrimoniale netto) dell'Emittente di un'azione prima dell'Offerta pari a BGN 1,33 su base individuale.

4.4. Le informazioni nella sezione „Spese legati all'offerta" vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:

In caso di sottoscrizione dell'importo minimo e massimo dell'emissione la stima delle spese totali imputati all'Emittente legati all'Offerta dovrebbero ammontare rispettivamente di circa 140 554 BGN e di 395 554 BGN.

5. Integrazione delle informazioni nella sezione 4. Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli e l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato, p. 4.2. Perché è redatto il presente prospetto?

Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 4.2 della Nota di sintesi e le informazioni presentate vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:

La presente offerta pubblica iniziale si basa sulla decisione del CdA della Allterco JSCo, del 20.12.2019,

di aumento del capitale della Società da 15 000 000 BGN a 18 000 000 BGN, nonché sulla decisione del CdA, del 24.01.2020, con la quale sono stati determinati gli altri parametri dell'Offerta. Inoltre, secondo il verbale del 03.06.2020, è stata adottata la decisione di effettuare un'offerta pubblica di emissione di azioni dell'aumento del capitale, oltre nel territorio della Repubblica di Bulgaria, anche nel territorio della Repubblica italiana e nel territorio della Repubblica federale di Germania. Le decisioni sono state adottate in conformità all'autorizzazione esplicita nello Statuto sociale, approvata con decisione dell'Assemblea generale degli azionisti del 29.01.2018. I proventi netti raccolti saranno utilizzati per le seguenti aree target, a seconda dei risultati dell'Offerta:

Progetti di investimento	Entità minima dell'emissione		Entità massima dell'emissione	
	Importo dell'investimento in BGN	% dei proventi netti	Importo dell'investimento in BGN	% dei proventi netti
L'espansione e la creazione della rete di sviluppo: aumento del personale addetto alle vendite e degli agenti commerciali/rappresentanti di vendita per regioni.	1 715 668	60%	2 581 334	30%
Fondi di circolazione per l'istituzione di centri logistici regionali al fine di ottimizzare le consegne e reindirizzare i canali di vendita.	714 861	25%	3 441 778	40%
Ricerca e sviluppo: aumento del personale IT e di ingegneria; certificazione dei dispositivi.	428 917	15%	2 581 334	30%
Importo totale del capitale investito	**2 859 446**	**100%**	**8 604 446**	**100%**

Le azioni offerte non sono soggette ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

L'Emittente non è a conoscenza dei potenziali conflitti di interesse più significativi che riguardano l'Offerta.

IL SOTTOSCRITTO, IN QUALITÀ DI DIRETTORE ESECUTIVO DELL'EMITTENTE, CON LA PROPRIA FIRMA DICHIARA CHE IL SUPPLEMENTO ALLA NOTA DI SINTESI SODDISFA I REQUISITI DELLA LEGGE.
Per l'Emittente:

_____
Dimitar Dimitrov – il Direttore Esecutivo

Io sottoscritta Albena Jivkova Bananova certifico l'attendibilità della traduzione eseguita da me dal bulgaro in italiano del documento allegato. La traduzione è composta da 5 (cinque) pagine.

Il traduttore: Albena Jivkova Bananova

See official translation