



АЛТЕРКО АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

**Част III от Проспекта за публично предлагане на 3 000 000 (три милиона)
обикновени безналични акции от увеличението на капитала на
„Алтерко“ АД, ISIN BG1100003166**

Вид на предлаганите ценни книжа:	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции
Брой на предлаганите ценни книжа:	До 3 000 000 (три милиона)
Единична номинална стойност:	1,00 (един) лв. на акция
Обща номинална стойност:	до 3 000 000 (три милиона) лв.
Емисионна стойност:	3,00 (три) лв. на акция
Обща емисионна стойност:	от 3 000 000 лв. (при минимално записване) до 9 000 000 лв. (при максимално записване)
Брой съществуващи акции:	15 000 000 Не се предлагат в публичното предлагане
ISIN код на емисията:	BG1100003166
Инвестиционен посредник по емисията	„Карол“ АД

Този Документ за предлаганите ценни книжа е част от Проспекта за публично предлагане на акции на „Алтерко“ АД, състоящ се от този документ, заедно с Регистрационния документ и Резюмето. Този Документ за предлаганите ценни книжа съдържа консолидирани текстове, отразяващи допълненията и изменения в него, съгласно Допълненията към него. Регистрационният документ, Документът за ценни книжа и Резюмето включват и всички потвърдени от Комисията за финансов надзор Допълнения към тях и същите са неразделна част от тези документи.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е изготвен в съответствие с изискванията на Приложение № 12 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 като част от опростен проспект в съответствие с чл. 14 от Регламент (ЕС) 2017/1129. Документът за предлаганите ценни книжа съдържа съответната съкратена информация, необходима за инвеститорите, за да разберат правата и основните рискове, свързани с предлаганите акции, причините за емисията и нейното въздействие върху „Алтерко“ АД, включително върху общата му капиталова структура, и използването на постъпленията. Съответна съкратена информация относно перспективите за развитие на „Алтерко“ АД и значителните промени в дейността и финансовото му състояние, настъпили от края на последната финансова година, включително основните рискове, свързани с дружеството

и дейността му, е представена в Регистрационния документ. В интерес на потенциалните инвеститори е да се запознаят подробно с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа като обърнат особено внимание на описаните в съответните части на Проспекта рискови фактори.

Членовете на съвета на директорите на „Алтерко“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа, включително както е допълнен. Съставителите на финансовите отчети на „Алтерко“ АД отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на „Алтерко“ АД, а регистрираният одитор - за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на емитента. Съответни декларации от посочените лица относно истинността и пълнотата на представената информация (вж. т. 2 „Отговорни лица“), както и декларация от изпълнителния директор на Емитента за съответствие на Проспекта с изискванията на закона, са представени като част от Проспекта.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е потвърден от Комисията за финансов надзор в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение № 148 – Е от 18.02.2020 г. като част от Проспекта за публично предлагане на акции и същият е допълнен с Допълнения към него, потвърдени от Комисията за финансов надзор в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение № 405 - Е от 11.06.2020 г. и Решение № от 2020 г. Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Документ за предлаганите ценни книжа ведно с допълненията към него единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.



Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Проспекта данни. Инвеститорите следва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в предлаганите акции, като следва да направят независима проверка и оценка на финансовото състояние и дейността на Емитента, както и всяка друга оценка, която считат за подходяща, преди да вземат окончателно решение да запишат от предлаганите акции.

Инвестирането в акции е рисково начинание, което е свързано с поемането на определени рискове и което може да доведе до загуба на инвестираните средства. Не съществува никаква сигурност по отношение на бъдещото развитие на тези инвестиции и няма гаранция за реализирането на печалби.

Посочената в Проспекта (включително приложенията към него) информация е единствената информация във връзка с настоящото предлагане, за чиято достоверност и пълнота Емитентът поема отговорност. Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет

всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант.

Инвеститорите, проявили интерес към Документа за предлаганите ценни книжа, както и към останалите части на Проспекта, могат да се запознаят с оригинала на документите, както и да получат безплатно копие на посочен от тях електронен адрес и допълнителна информация от Емитента и от упълномощения инвестиционен посредник:

	„Алтерко“ АД	Упълномощеният ИП: „Карол“ АД
		
Адрес:	гр. София 1407, бул. „Черни връх“ № 103	гр. София 1164, ул. Златовръх 1
Лице за контакт:	Деница Стефанова	Ангел Рабаджийски
Телефон:	+359 2 957 1247	+359 2 400 8 251
Интернет	www.allterco.com	http://www.karollbroker.bg
Ел. поща:	investors@allterco.com	broker@karoll.bg

23 януари 2020 г.

ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ

За целите на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, освен ако в него изрично не е уговорено друго, следните термини имат съответното значение:

Алтерко, Емитентът, Дружеството, Холдингът, Компанията-майка - „Алтерко“ АД

БФБ - „Българска Фондова Борса“ АД

Групата - „Алтерко“ АД и „Алтерко Роботикс“ ЕООД, „Алтерко Трейдинг“ ЕООД, „Алтерко Пропъртис“ ЕООД, Global Teracomm Inc. (DBA Allterco Robotics), Allterco PTE Ltd., Allterco SDN Ltd. Allterco Ltd.

Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 - Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията

[Следният текст е допълнен съгласно Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г.]

Допълнение от 02.06.2020 – Допълнение към Проспект, одобрено с решение на КФН № 405-Е от 11.06.2020 г.

Допълнение от 29.07.2020 – Допълнение към Проспект, одобрено с решение на КФН № от2020 г.

ЗДДФЛ – Закон за данъците върху доходите на физическите лица

ЗКПО – Закон за корпоративното подоходно облагане

ЗППЦК - Закон за публичното предлагане на ценни книжа

ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти

ИДЕС - Институт на дипломираните експерт-счетоводители

ИП – инвестиционен посредник

КФН - Комисия за финансов надзор

Предлагането – първичното публично предлагане на емисията акции, предмет на Проспекта

[Следният текст е актуализиран съгласно Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г.]

Проспектът - Проспект за първично публично предлагане на акции, който се състои от 3 части: Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме, ведно с допълненията към тях.

Регламент (ЕС) № 2017/1129 - Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО

Съдържание

Дефиниции и съкращения	4
1. Рискови фактори.....	8
1.1. Ценови риск.....	8
1.2. Ликвиден риск.....	8
1.3. Риск от промяна на интересите на мажоритарните акционери.....	8
1.4. Риск от разводняване на стойността на акциите.....	9
1.5. Риск от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценните книжа.....	9
1.6. Риск, свързан с ограничена информация	9
1.7. Инфлационен риск	9
1.8. Валутен риск.....	10
1.9. Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди.....	10
2. Отговорни лица, информация от трети страни, доклади на експерти и одобрение от компетентния орган.....	11
2.1. Отговорни лица [консолидиран текст съгласно Допълнения от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]	11
2.2. Доклади от експерти.....	12
2.3. Информация от трети страни	12
2.4. Декларации и одобрение [консолидиран текст съгласно Допълнения от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]	12
3. Съществена информация	13
3.1. Интерес на физическите и юридически лица, участващи в предлагането.....	13
3.2. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.].....	13
3.3. Декларация за оборотния капитал	15
3.4. Капитализация и задлъжнялост [консолидиран текст съгласно Допълнения от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.].....	15
4. Информация относно ценните книжа, които се предлагат и допускат до търговия	18
4.1. Описание на ценните книжа [консолидиран текст съгласно Допълнения от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.].....	18

4.2. Ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа	19
4.3. Данъчно третиране.....	19
4.4. Предложител: лице, което иска допускане на ценните книжа до търговия.....	24
4.5. Права свързани с ценните книжа [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]	24
4.6. Търгови предложения.....	29
5. Условия на предлагането	31
5.1. Условия на предлагането, прогнозен график и Подаване на заявки за участие	31
5.1.1. Условия на предлагането [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.].....	31
5.1.2. Срок на предлагането [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.].....	32
5.1.3. Възможности за намаляване на подписката и начин за възстановяване на надплатените суми	38
5.1.4. Минимална и максимална сума на записване	39
5.1.5. Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]	39
5.1.6. Оповестяване на резултатите от предлагането	40
5.1.7. Право на преимуществено изкупуване [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]	40
5.1.8. Размер на емисията	40
5.1.9. Условия за отмяна на предлагането	41
5.1.10. Оттегляне на заявлението за записване на ценни книжа.....	42
5.2. План за разпространение и разпределение	42
5.3. Цена	43
5.3.1. Процедура за оповестяване на цената.....	43
5.3.2. Право на преимуществено изкупуване [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]	43
5.4. Пласиране и поемане на емисията [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]	44
6. Допускане до търговия и организиране на посредничество	45

6.1. Допускане до търговия [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]	45
6.2. Регулирани пазари	45
6.3. Едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]	45
6.4. Лица, поели ангажимент за предоставяне на ликвидност	45
7. Продаващи държатели на ценни книжа	46
7.1. Споразумения за задържане	46
8. Разходи по предлагането [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]	47
9. Разводняване [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]	48
10. Допълнителна информация.....	49

1. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Рисковите фактори, представени в този Документ, са ограничени до рисковете, които са специфични за ценните книжа, като най-съществените фактори, на база вероятност от възникване и степен на отрицателното им въздействие, са представени на първо място във всяка категория.

1.1. ЦЕНОВИ РИСК

Емисионната цена на акциите и тяхната пазарна стойност към момента на Предлагаането не е показател за пазарната им цена след приключване на Предлагаането. Рискът за потенциалните инвеститори се изразява във възможността да реализират загуби в следствие на промените в цените на акциите. Тези промени могат да са под влиянието на редица фактори, измежду които търсенето и предлагането на акции на борсата, оповестявания на новини и събития, действителни или очаквани финансови резултати на Емитента и неговите конкуренти, промени в пазарните условия в отрасъла, политическата обстановка, промени в законодателството и инвестиционния климат и др.

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че съществува риск от резки промени в цените на акциите на Дружеството (волатилност), в резултат както на фактори, свързани с Дружеството, така и на външни събития, върху които последното не може да влияе, съответно съществува риск от загуби за инвеститорите вследствие на такива резки промени.

Продажби на значителни обеми акции на Дружеството или очаквания, че такива продажби могат да се осъществят, може да повлияе неблагоприятно върху цената на акциите на Дружеството.

1.2. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява в наличието на затруднения при покупка или продажба на дадени ценни книжа в кратки срокове и при минимални разходи. Не съществуват гаранции за бъдещото формиране и поддържане на ликвиден вторичен пазар за акциите на Емитента. Потенциалните инвеститори в акциите на Емитента трябва да имат предвид, че ликвидността на книжата на Емитента зависи и от ликвидността на самия пазар. Българска Фондова Бора е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Ниската ликвидност води до волатилност на цените и възможност за спекулативни промени от относително малки сделки.

1.3. РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА МАЖОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Към датата на Проспекта членовете на Съвета на директорите Димитър Стоянов Димитров и Светлин Илиев Тодоров притежават всеки по 38,51% и общо 77,01% от акциите в капитала и правата на глас в Общото събрание на Емитента. Като мажоритарни акционери, притежаващи повече от $\frac{3}{4}$ от правата на глас в Общото събрание, те могат да упражняват решаващо влияние при всички решения от компетенциите му. При

допускането, че посочените мажоритарни акционери не участват в записването на нови акции в Предлагането (вж т. 3.1 и т. 5.2 по-долу) при реализиране на емисията в пълен размер участието им ще намалее до 32,09 % всеки и общо 64,18% от акциите и правата на глас в Общото събрание на Дружеството, което също позволява упражняване на съществено влияние. За инвеститорите съществува риск от настъпването на евентуални промени в интересите на основните акционери, които биха могли да имат неблагоприятно проявление, както по отношение на дейността на Дружеството, така и спрямо интересите на миноритарните акционери.

1.4. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Инвеститорите следва да имат предвид, че в бъдеще е възможно Дружеството да увеличи капитала си, с оглед на необходимото финансиране. Българското законодателство предвижда увеличението на капитала на публично дружество да става само посредством издаване на права на съществуващите акционери за записване на акции от увеличението на капитала, пропорционален на дела им в капитала преди увеличението (с изключение на специалната хипотезата на предлагане в полза на мениджъри и служители съгласно чл. 112, ал. 3 ЗППЦК). До разводняване на участието на акционерите може да се стигне в случаите, когато съществуващите акционери по една или друга причина не упражнят правото си на пропорционално записване на новоемитирани акции. 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 му.

1.5. РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ДАНЪЧНОТО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към датата на Проспекта капиталовите печалби, реализирани от търговия с ценни книжа, търгувани на регулиран пазар, са освободени от данъчно облагане. В този смисъл сега действащият данъчен режим може да се счита за благоприятен. Потенциално увеличаване на данъчната тежест би оказало негативен ефект върху реализираните доходности от инвестицията в акциите.

1.6. РИСК, СВЪРЗАН С ОГРАНИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, в сравнение с по-развити пазари, въпреки съблюдаването на регулациите за разкриване на информация, което може да се отрази на цената на акциите на Емитента. Освен това инвеститорите следва да имат предвид ограниченото отразяване на дейността и търговията на акциите на Дружеството от страна на независими анализатори. Негативни или недостатъчни анализи могат да имат неблагоприятен ефект върху цената на акциите или обемите на търговия с тях.

1.7. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява вероятността инфлацията да доведе до обезценка на активите, деноминирани в лева и по този начин да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в ценни книжа. Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции

значително е изпреварвала инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранция за инвеститорите, че тяхна инвестиция в акции на Емитента ще представлява реална защита срещу инфлация.

1.8. ВАЛУТЕН РИСК

Настоящата емисия е деноминирана в лева. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупка на настоящата емисия, биха намалили или увеличили ефективната доходност от инвестицията си в следствие на промяна на курса на лева/евро спрямо валутата, в която са деноминирани техните средства. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращият в България механизъм на паричен съвет ограничава до голяма степен наличието на валутен риск, като обуславя движението на лева спрямо останалите международни валути в зависимост от поведението на еврото.

1.9. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

Разпределението на дивиденди зависи от реализирането на положителен финансов резултат и решение на Общото събрание на акционерите на Емитента. Няма гаранция, че Дружеството ще бъде в състояние да и/или ще изплаща дивиденди.

2. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

2.1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА [консолидиран текст съгласно Допълнения от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]

[Следният текст е изменен и актуализиран съгласно Допълнения към този Документ за ценни книжа от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]

Отговорност за изготвянето на този документ, включително както е допълнен, носят членовете на съвета на директорите на „Алтерко“ АД (вж. Таблица 1 по-долу) които отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този Документ за предлаганите ценни книжа и Допълненията към него.

Таблица 1: Членове на съвета на директорите (СД) на „Алтерко“ АД

Име	Позиция
Димитър Стоянов Димитров	зам. председател на СД и изпълнителен директор
Светлин Илиев Тодоров	председател на СД
Николай Ангелов Мартинов	независим член на СД

Съставителят на годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.12.2018 г. и на годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.12.2019 г. е Албена Бенева, понастоящем данъчен консултант на Емитента. Съставителят на междинния консолидиран отчет на Емитента към 30.06.2019 г. е „АВА Партньори“ ООД, ЕИК 131477470, със седалище и адрес на управление гр. София 1799, бул. „Андрей Ляпчев“ No 54, чрез управителя си Върбина Начева. Съставителите на годишните и междинни финансови отчети отговарят солидарно с посочените по-горе лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените от тях финансови отчети на Емитента. Одиторът на годишния финансов отчет на Емитента към 31.12.2018 г. и на годишния консолидиран финансов отчет на Емитента към 31.12.2019 г. „ПРИМОРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ“ ООД, ЕИК 103599983, със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Генерал Колев“ No 104, ет. 5, ап. 32, с водещ одитор Илия Неделчев Илиев, регистрационен № 0483 от регистъра при ИДЕС, отговарят солидарно с посочените по-горе лица за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети на Емитента.

С подписите си на приложените към проспекта декларации членовете на съвета на директорите на „Алтерко“ АД декларират, че, доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в проспекта, включително както е допълнен, е вярна и пълна, като съответства на фактите и проспектът, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и допълненията към него, като част от него, не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне неговия смисъл.

В допълнение, изпълнителният директор на Емитента декларира с подписа си, положен в края на този документ и съответно допълненията към него, че същите отговарят на изискванията на закона.

С приложените към проспекта декларации съставителите на финансовите отчети на Емитента, както са посочени по-горе, декларират, че, доколкото им е известно, съдържащата се в Проспекта и допълненията към него информация от изготвените от тях финансови отчети е вярна и пълна. С приложената към проспекта декларация одиторът на Емитента, както е посочен по-горе, декларира, че, доколкото му е известно, съдържащата се в Проспекта и допълненията към него информация, представена на база одитираните финансови отчети и изготвените върху тези отчети одиторски доклади, е вярна и пълна.

2.2. ДОКЛАДИ ОТ ЕКСПЕРТИ

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

2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

В този Документ за предлаганите ценни книжа не е използвана информация от трети страни.

2.4. ДЕКЛАРАЦИИ И ОДОБРЕНИЕ [консолидиран текст съгласно Допълнения от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]

[Следният текст е изменен и актуализиран съгласно Допълнения към този Документ за ценни книжа от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]

Документът за предлаганите ценни книжа и допълненията към него са потвърдени от Комисията за финансов надзор в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, като част от Проспекта за публично предлагане на акции на „Алтерко“ АД. Комисията за финансов надзор одобрява Документа за предлаганите ценни книжа, както и допълненията към него единствено ако отговарят на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на Документа за предлаганите ценни книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в предлаганите ценни книжа. Документът за предлаганите ценни книжа е изготвен като част от опростен проспект в съответствие с член 14 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Финансов консултант на Емитента във връзка с емисията, предмет на този Документ за предлаганите ценни книжа, е „ММ Консулт“ ЕООД, ЕИК 121345602. Възнаграждението на „ММ Консулт“ ЕООД е определено в зависимост от успеха на предлагането, а именно, премиално възнаграждение съответно в размер (а) 3 % от размера на brutния приход от записаните акции (общата емисионна стойност на записаните акции, преди приспадане на такси и разходи) при условие, че бъдат записани и платени акции, представляващи 85% или повече от размера на цялата предложена емисия; (б) 1,5 % от размера на brutния приход от записаните акции, при условие, че бъдат записани и платени акции, представляващи не по-малко от 50% и не повече от 85% от размера на цялата предложена емисия; или (в) 0,5 % от размера на brutния приход от записаните акции, при условие, че бъдат записани и платени акции, представляващи до 50% от размера на цялата предложена емисия. В допълнение, следва да се има предвид, че е налице поет от мажоритарните акционери в Емитента – членовете на съвета на директорите Димитър Димитров и Светлин Тодоров, ангажимент да издадат опция в полза на „ММ Консулт“ ЕООД за закупуване на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК, които ще бъдат издадени на съответния член на съвета на директорите в качеството му на акционер в Емитента за увеличаване на капитала на Дружеството в рамките на предлагането, по цена 0,001 лева на право, с период на упражняване на опцията, равен на срока за прехвърляне на правата, като съответната опция ще бъде предоставена със сключване на договори между съответния мажоритарен акционер и финансовия консултант в деня на регистрация на правата по § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК в Централния депозитар съгласно чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК и може да бъде упражнена еднократно или многократно, за всички или за част от правата, предмет на съответния договор за опция.

Възнаграждението на инвестиционния посредник, на който е възложено обслужването на настоящото предлагане, не зависи от размера на записването в рамките на предлагането, при условие, че предлагането е успешно, а е определено в твърд размер (вж. т. 8 по-долу).

Не са налице други интереси, съществени за настоящото предлагане, в т.ч. възнаграждения или други облаги, дължими на някое лице (консултант, член на съвета на директорите или заето лице в Емитента, друго) в зависимост от резултата от предлагането. Емитентът счита, че интерес от успешното осъществяване на предлагането имат всички акционери в Дружеството, в т.ч. членовете на съвета на директорите и висшия ръководен състав (вж. т. 8 от Регистрационния документ) в това им качество.

3.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]

Предлагането е с цел набиране на средства, които Емитентът да използва за инвестиции за ускоряване на разширяването на пазарите на своите продукти и развойната си дейност. Предвидено е навлизане на нови географски пазари чрез разрастване на

дистрибуторската мрежа и пренасочване на все по-голям дял от продажбите към бизнес клиенти и дистрибутори. За оптимизиране на доставките се планира установяване на регионални дистрибуторски центрове. За разработка и сертифициране на нови устройства е предвидено покриване на част от разходи за възнаграждения, материали и външни услуги.

[Следният текст и таблица 2 са изменени и актуализирани съгласно Допълнения към този Документ за ценни книжа от 02.06.2020 г.]

Набраните нетни постъпления зависят от резултатите от Предлагането. Очакваните нетни постъпления, при условие, че бъде записан максималният размер на емисията, са на стойност 8 604 хил. лв., а при минимален размер на емисията – 2 859 хил. лв. В следващата таблица са представени целевите използвания на постъпленията при тези два варианта, според йерархията на тези използвания. При реализация на междинен вариант, разликата в нетните постъпления над стойността им при минимален размер се разпределя между целите съобразно техния дял при максимален размер на емисията.

Таблица 2: Начин на изразходване на набраните нетни постъпления

Инвестиционни проекти	Минимален размер на емисията		Максимален размер на емисията	
	Размер на инвестицията, лв.	% от нетните постъпления	Размер на инвестицията, лв.	% от нетните постъпления
Разширяване и изграждане на дистрибуторската мрежа: увеличаване на екипа за продажби и търговски представители по региони; участия в местни и международни изложения	1 715 668	60%	2 581 334	30%
Оборотни средства за установяване на регионални логистични центрове с цел оптимизиране на доставките и пренасочване на каналите на продажби	714 861	25%	3 441 778	40%
Развойна дейност: увеличение на ИТ и инженерния персонал; сертификация на устройства	428 917	15%	2 581 334	30%
Общо инвестирани средства	2 859 446	100%	8 604 446	100%

Източник: „Алтерко“ АД

Набраните от емисията средства няма да бъдат използвани за пряко или непряко придобиване на активи, извън обичайната дейност на Дружеството, за финансиране на оповестени придобивания на друг бизнес или за освобождаване, намаляване или окончателно изкупуване на дълг.

При записване на емисията в максимален размер набраните постъпления от предлагането ще бъдат достатъчни, за да покрият всички посочени предназначения. В случай на записване под максималното, Емитентът ще използва вътрешно генериран паричен ресурс по посочените направления. Това ще позволи реализирането, съответно в по-дълги срокове, на инвестициите по предназначенията, заложи в инвестиционните му планове при максимален размер на емисията. Допълнително, Групата има отпуснатото банково финансиране под формата на овърдрафт и оборотен кредит, които би могла да използва до пълния им размер.

3.3. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Оборотният капитал на Емитента се изчислява като от текущите активи се приспадат текущите пасиви. Съветът на директорите декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента. Средствата от настоящето Предлагане ще бъдат използвани за развитие на дейността на Групата на Емитента.

3.4. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ [консолидиран текст съгласно Допълнения от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]

В следващата таблица е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на Емитента към 31.12.2019 г., като информацията е на база на предварителни консолидирани финансови данни на Емитента.

Таблица 3: Капитализация и задлъжнялост на Емитента на консолидирана база

Показатели (хил. лв.)	31.12.2019*
Нетекущи задължения	2 599
Гарантирани задължения	-
Обезпечени задължения	2 599
Банкови заеми	2 515
Финансов лизинг	84
Необезпечени и негарантирани задължения	-
Текущи задължения	3 135
Гарантирани задължения	-
Обезпечени задължения	480
Текущ дял от банкови заеми	416
Текущ дял от финансов лизинг	64
Необезпечени и негарантирани задължения	2 655
Търговски задължения	313
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	142
Данъчни задължения	1 177
Други задължения	1 023
Пасиви, свързани с нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба и активи, включени в групата за освобождаване, класифицирани като държани за продажба, в т.ч.	2 850
Текущи задължения	2 850
Гарантирани задължения	-
Обезпечени задължения	-
Необезпечени и негарантирани задължения	2 850
Косвена задлъжнялост	-
Условна задлъжнялост	-
Собствен капитал	30 513
Основен акционерен капитал	15 000
Резерви	1 498
Неразпределена печалба	13 869
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на Компанията-майка	30 367
Неконтролиращо участие	146

*Данните са предварителни,

Източник: „Алтерко“ АД

Към датата на Проспекта Групата няма косвени и условни задължения. От 31.12.2019 г. до датата на Проспекта не е настъпила съществена промяна в капитализацията и задлъжнялостта на Емитента.

[Следният текст е допълнен, съгласно Допълнения към този Документ за ценни книжа от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]

В допълнение към горепосоченото, в следващата таблица е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на Емитента към 30.06.2020 г., като информацията е на база на предварителни консолидирани финансови данни на Емитента.

Таблица 3.1: Капитализация и задлъжнялост на Емитента на консолидирана база

Показатели (хил. лв.)	30.06.2020*
Нетекущи задължения	2 467
Гарантирани задължения	-
Обезпечени задължения	2 467
Банкови заеми	2 383
Финансов лизинг	84
Необезпечени и негарантирани задължения	-
Текущи задължения	3 297
Гарантирани задължения	-
Обезпечени задължения	465
Текущ дял от банкови заеми	381
Текущ дял от финансов лизинг	84
Необезпечени и негарантирани задължения	2 832
Търговски задължения	1 283
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	83
Данъчни задължения	435
Други задължения	1 031
Пасиви, свързани с нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба и активи, включени в групата за освобождаване, класифицирани като държани за продажба, в т.ч.	
Текущи задължения	2 147
Гарантирани задължения	-
Обезпечени задължения	-
Необезпечени и негарантирани задължения	2 147
Косвена задлъжнялост	-
Условна задлъжнялост	880
Собствен капитал	35 094
Основен акционерен капитал	15 000
Резерви	1 810
Неразпределена печалба	18 272
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на Компанията-майка	35 082
Неконтролиращо участие	12

*Данните са предварителни

Източник: „Алтерко“ АД

Към 29 юли 2020 г. Групата няма косвени задължения.

Към 27 юли 2020 г. Групата има условно задължение в размер на 2 899 хил. евро (5 699 хил. лв.) във връзка с предявена извънсъдебно претенция към Емитента за обезщетяване на вреди, твърдяни от Link Mobility Group AS във връзка със сключения между Link Mobility Group AS и Дружеството през 2019 г. Share Purchase Agreement за придобиване на телекомуникационния бизнес на „Алтерко“ АД в Европа, както е описано в Допълнението от 29 юли 2020 г. към т. 6. и т. 11.4. от Регистрационния документ. Условното задължение в размер на 880 хил. лева към 30.06.2020 г. е във връзка със сключен от дъщерното дружество „Алтерко Пропъртис“ ЕООД предварителен договор за покупко-продажба на недвижим имот, който към датата на Допълнението от 29 юли 2020 г. е финализиран.

От 30.06.2020 г. до 29 юли 2020 г. не е настъпила съществена промяна в капитализацията и задлъжнялостта на Емитента.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

4.1. ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА [консолидиран текст съгласно Допълнения от 02.06.2020 г. и 29.07.2020 г.]

Вид и клас на предлаганите ценни книжа, валута и размер на емисията

Предмет на публично предлагане са 3 000 000 обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност от 1 лев всяка от увеличението на капитала на Дружеството, от същия клас като вече издадените акции от капитала на Дружеството и ще дават права на своите притежатели, идентични с правата по останалите издадените от „Алтерко“ АД акции.

Валутата на емисията е български лева.

ISIN код на емисията акции на „Алтерко“ АД е BG1100003166. Книгата на акционерите на „Алтерко“ АД се води от „Централен депозитар“ АД, ЕИК 121142712, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ № 6.

Решения и одобрения във връзка с предлаганите ценни книжа

Акциите, предмет на Предлагането, се предлагат и ще бъдат издадени въз основа на решение на съвета на директорите на „Алтерко“ АД от 20 декември 2019 г. за увеличаване на капитала на Дружеството от 15 000 000 лева на 18 000 000 лева чрез публично предлагане на 3 000 000 броя безналични обикновени поименни акции с право на глас, с право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната им стойност, с номинална стойност 1 лев всяка, както и решение на съвета на директорите на „Алтерко“ АД от 24 януари 2020 г., с което са определени останалите параметри във връзка с предлагането, вкл. емисионна стойност на предлаганите акции, сроковете във връзка с предлагането и инвестиционният посредник, обслужващ увеличението на капитала и е одобрен проспектът за публично предлагане. Решенията са взети съгласно изрично овластяване в Устава на дружеството, прието с решение на Общото събрание на акционерите на 29.01.2018 г.

Проспектът е потвърден с Решение № 148 - Е от 18.02.2020 г. на Комисията за финансов надзор.

[Следният текст е добавен съгласно Допълнение към този Документ за ценни книжа от 02.06.2020 г.]

По протокол от 3 юни 2020 г. съветът на директорите на „Алтерко“ АД взема решение за осъществяване на публично предлагане на емисията акции от увеличението на капитала – предмет на този Проспект, освен на територията на Република България, също и на територията на Италианска Република и на територията на Федерална Република Германия, като във връзка с това решение и с оглед оповестяването на годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2019 г. взема решение за одобряване на допълнение към потвърдения Проспект.

Допълнението към Проспекта е потвърдено с Решение № 405 - Е от 11.06.2020 г. на Комисията за финансов надзор.

[Следният текст е добавен съгласно Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г.]

Във връзка с възникнало ново обстоятелство и становище на Комисията за финансов надзор за необходимостта от допълване на Проспека, включително консолидирана версия с изготвените към него допълнения, с протокол от 31 юли 2020 г. съветът на директорите на „Алтерко“ АД взема решение за одобряване на ново допълнение към потвърдения Проспект и консолидирана версия на същия с всички изготвени към него допълнения.

Допълнението към Проспекта и консолидираната версия на същия са потвърдени с Решение № от г. на Комисията за финансов надзор.

4.2. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите, предмет на Предлагането, както и вече издадените от „Алтерко“ АД се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на действащите нормативни разпоредби. Прехвърлянето на безналични ценни книжа, каквито са и акциите, предмет на Предлагането, се счита за извършено от момента на регистрацията му в „Централен депозитар“ АД.

Ограничения върху свободното прехвърляне на акциите, притежавани от конкретен акционер, могат да бъдат наложени в съответствие със Закона за особените залози (при учредяване на особен залог върху акциите), Закона за договорите за финансово обезпечение (при предоставяне на акциите като финансово обезпечение) и Гражданския процесуален кодекс (при налагане на заповед върху акциите в обезпечително или изпълнително производство). Прехвърлянето на акциите се подчинява на приложимите изисквания, в т.ч. установените в ЗППЦК, ЗПФИ, актовете по прилагането им, правилниците на БФБ и „Централен депозитар“ АД.

4.3. ДАНЪЧНО ТРЕТИРАНЕ

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на Емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.

В Република България доходите от предлаганите ценни книжа подлежат на облагане при условия и в размер в зависимост от основанията за реализиране на дохода (капиталова печалба, дивидент, ликвидационен дял) и характеристиките на получателя на дохода (физическо или юридическо лице, местно или чуждестранно лице). Описанието по-долу представя единствено основните аспекти на облагане към датата на този Проспект, без да представлява съвет за данъчните задължения, които могат да възникнат за инвеститор. Основанието и размерът на задълженията могат да варират в зависимост от редица фактори, като всеки инвеститор следва да получи отделен данъчен съвет във връзка с конкретните характеристики на случая.

Местни и чуждестранни лица

Местно физическо лице е това физическо лице, което има постоянен адрес в България (освен ако центърът на жизнените му интереси не се намира в страната) или пребивава в България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период (не се отчита периодът на престой в България единствено с цел обучение или медицинско лечение), или е изпратено в чужбина от българската държава, български държавни органи, организации или предприятия, и членовете на неговото семейство, или чийто център на жизнени интереси се намира в България.

Местно юридическо лице е юридическо лице по смисъла на ЗКПО, регистрирано в България, като на юридически лица са приравнени и неперсонифицираните дружества и осигурителните каси, създадени на основание чл. 8 от Кодекса за социално осигуряване.

Чуждестранни лица са всички физически и юридически лица и неперсонифицирани дружества, които не отговарят на критериите да бъдат признати за местни.

Някои категории юридически лица са освободени от облагане с корпоративен данък (доколкото е приложимо, същите ще бъдат облагани с данък при източника), напр. колективните инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в Република България, националните инвестиционни фондове и алтернативните инвестиционни фондове, създадени за изпълнението на финансови инструменти въз основа на финансови споразумения по смисъла на чл. 38, параграф 7 от Регламент (ЕС) № 1303/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 17 декември 2013 г. по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, дружествата със специална инвестиционна цел (от значение доколкото изобщо е допустимо да инвестират в предлаганите акции) не се облагат с корпоративен данък, като подобни изключения следва да бъдат индивидуално анализирани и отчитани във връзка с направеното по-долу общо изложение.

Данъчно облагане на доходи от дивиденди и ликвидационни дялове

Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени от Дружеството в полза на местни юридически лица

Приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица, каквото е Дружеството, не се признават за данъчни цели съгласно чл. 27, ал. 1, т. 1 ЗКПО, за целите на облагане с корпоративен данък. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на местни юридически лица, са освободени от облагане с корпоративен данък. Доходите от ликвидационни дялове на общо основание следва да бъдат признавани за данъчни цели.

Съгласно чл. 194, ал. 1 ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица, каквото е Дружеството, в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Данъчната ставка е в размер 5 % и се начислява върху brutния размер на дивидентите, съответно върху разликата между пазарната цена на подлежащото на получаване от съответния акционер и документално доказаната цена на придобиване на акциите му, като данъкът се удържа от платеща на дохода. Не подлежат

на облагане с данък при източника дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местни юридически лица, участващи в капитала на Дружеството като представител на държавата, доколкото е допустимо, както и в полза на договорни фондове.

Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени от Дружеството в полза на чуждестранни юридически лица

Приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица, каквото е Дружеството, не се признават за данъчни цели съгласно чл. 27, ал. 1, т. 1 ЗКПО, за целите на облагане с корпоративен данък на печалбата на чуждестранни юридически лица, реализирана чрез място на стопанска дейност в страната. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на чуждестранни юридически лица, когато действат чрез място на стопанска дейност в страната, са освободени от облагане с корпоративен данък. Доходите от ликвидационни дялове, реализирани от чуждестранни юридически лица чрез място на стопанска дейност в страната, на общо основание следва да бъдат признавани за данъчни цели.

Съгласно чл. 194, ал. 1 ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица, каквото е Дружеството, 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, с изключение на случаите на скрито разпределение на печалба, или доход от дивидент е реализиран от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната. Данъчната ставка е в размер 5 % и се начислява върху brutния размер на дивидентите, съответно върху разликата между пазарната цена на подлежащото на получаване от съответния акционер и документално доказаната цена на придобиване на акциите му, като данъкът се удържа от платеца на дохода.

Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени от Дружеството в полза на местни физически лица

Съгласно чл. 38, ал. 1 ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от участие в местни юридически лица, каквото е Дружеството, разпределени в полза на местни физически лица. Данъчната ставка е в размер 5 % и се начислява върху brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент (върху brutния размер на сумите, представляващи скрито разпределение на печалбата, при дивидент под формата на скрито разпределение на печалба), съответно върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството, като данъкът се удържа от платеца на дохода.

Физическите лица – еднолични търговци, на основание чл. 47 ЗДДФЛ подлежат на облагане с данък при източника за доходите си от дивидент и ликвидационни дялове, разпределени от Дружеството, съгласно ЗКПО, с данък в размер 5 %, начислен върху

брутния размер на дивидентите, съответно върху разликата между пазарната цена на подлежащото на получаване от съответния акционер и документално доказаната цена на придобиване на акциите му, като данъкът се удържа от платеца на дохода.

Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени от Дружеството в полза на чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 38, ал. 1 ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от участие в местни юридически лица, каквото е Дружеството, разпределени в полза на чуждестранни физически лица. Данъчната ставка е в размер 5 % и се начислява върху брутната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент (върху брутния размер на сумите, представляващи скрито разпределение на печалбата, при дивидент под формата на скрито разпределение на печалба), съответно върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството, като данъкът се удържа от платеца на дохода.

Данъчно облагане на доходи от разпореждане с акции и права

Доходи на местни юридически лица от разпореждане с акции и права, издадени от Дружеството

Печалбата, реализирана при разпореждане с акции на Дружеството, извършено на регулиран пазар на финансови инструменти (към настоящия момент акциите на Дружеството са приети на регулирания пазар на финансови инструменти, организиран от БФБ) или при условията и по реда на търгово предлагане по ЗППЦК, не подлежи на облагане с корпоративен данък съгласно чл. 44 ЗКПО (при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти, извършено на регулиран пазар по смисъла на ЗПФИ, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти). При определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Печалбата от разпореждане с финансови инструменти извън регулиран пазар се облага по общия ред, съответно реализираната печалба или загуба се отразяват в данъчната основа.

Посочените правила относно облагането се прилагат и по отношение на доходите от разпореждане с правата по § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК, които ще бъдат издадени за целите на увеличението на капитала, предмет на настоящото публично предлагане.

Доходи на чуждестранни юридически лица от разпореждане с акции и права, издадени от Дружеството

Печалбата, реализирана при разпореждане с акции на Дружеството, извършено на регулиран пазар на финансови инструменти (към настоящия момент акциите на Дружеството са приети на регулирания пазар на финансови инструменти, организиран от

БФБ) или при условията и по реда на търгово предлагане по ЗППЦК, не подлежи на облагане с данък при източника съгласно чл. 196 ЗКПО

Печалбата от разпореждане с финансови инструменти извън регулиран пазар се облага с данък при източника в размер 10 %.

Посочените правила относно облагането се прилагат и по отношение на доходите от разпореждане с правата по § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК, които ще бъдат издадени за целите на увеличението на капитала, предмет на настоящото публично предлагане.

Доходи на местни физически лица от разпореждане с акции и права, издадени от Дружеството

Доходите, реализирани при разпореждане с акции на Дружеството, извършено на регулиран пазар на финансови инструменти (към настоящия момент акциите на Дружеството са приети на регулирания пазар на финансови инструменти, организиран от БФБ) или при условията и по реда на търгово предлагане по ЗППЦК, не са облагаеми съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ.

Доходите, реализирани при разпореждане с акции на Дружеството, извършено извън регулиран пазар, се облагат на годишна база, като облагаемият доход от продажба или замяна на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, както и от търговия с чуждестранна валута е сумата от реализираните през годината печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината загуби, определени за всяка конкретна сделка. Прилага се данъчна ставка в размер 10 % върху общата годишна данъчна основа, при определянето на която се включват и посочените доходи.

Посочените правила относно облагането се прилагат и по отношение на доходите от разпореждане с правата по § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК, които ще бъдат издадени за целите на увеличението на капитала, предмет на настоящото публично предлагане.

Доходи на чуждестранни физически лица от разпореждане с акции и права, издадени от Дружеството

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 ЗДДФЛ доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, издадени от Дружеството, подлежат на облагане като се удържа данък при източника в размер 10 %. Изключение от това правило е установено за доходи, реализирани при разпореждане с акции на Дружеството, извършено на регулиран пазар на финансови инструменти (към настоящия момент акциите на Дружеството са приети на регулирания пазар на финансови инструменти, организиран от БФБ) или при условията и по реда на търгово предлагане по ЗППЦК, 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.

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, нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското данъчно законодателство. Процедурата по прилагане на такива спогодби е уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

4.4. ПРЕДЛОЖИТЕЛ: ЛИЦЕ, КОЕТО ИСКА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ

Акциите от увеличението на капитала се предлагат от Дружеството като техен емитент, при условията на първично публично предлагане. Не е налице предложител, различен от Емитента, нито друго лице, което иска допускане на ценните книжа до търговия.

4.5. ПРАВА СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]

Предлаганите акции са от същия клас и съответно ще дават същите права както акциите, от които се състои капиталът на Дружеството към момента, както са предвидени съгласно Устава на „Алтерко“ АД, Търговския закон и ЗППЦК, а именно обикновени, поименни безналични акции, всяка от които дава следните основни права: право на един глас в общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Доколкото Емитентът не е издавал ценни книжа от друг вид или клас, в това число привилегирани акции, облигации или други, всяка от акциите от капитала, включително акциите – предмет на Предлагането, дава на своя притежател права, идентични с правата по всяка друга акция от капитала на Дружеството, като тези права не са ограничени или поставени в зависимост от упражняването на права, предоставени по други ценни книжа.

Право на дивидент

Всяка акция дава на своя притежател право на дивидент, съразмерно на номиналната ѝ стойност.

Дивидент се разпределя по решение на Общото събрание на акционерите, като Уставът на Дружеството предвижда възможност за разпределяне както на годишен, така и на шестмесечен дивидент. Предлаганите акции, като обикновени акции, не дават гарантирано право на дивидент, съответно Дружеството не е задължено да извършва дивидентни плащания, няма определена периодичност на изплащането на дивидент и съответно задължения за дължим, но неразпределен дивидент не се натрупват. Дали дивидент ще бъде разпределен, или не, както и конкретният размер на разпределяния дивидент, е в зависимост както от реализираните от Дружеството резултати (необходимо е да са налице средства, които могат да бъдат разпределени към акционерите, а именно чистата стойност на имуществото на Дружеството, намалена с подлежащите на изплащане дивиденти, е най-малко равна на капитала на Дружеството, фонд резервен и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува, ако има такива, като за изплащане на междинен дивидент се изисква да е налице и печалба за съответния шестмесечен период), така и от преценката на Общото събрание на акционерите, което следва да вземе решението за разпределяне на дивидента.

Решение за разпределяне на дивидент може да вземе редовното годишно общо събрание на акционерите, което е приело одитирания годишен финансов отчет (за изплащане на годишен дивидент), съответно извънредно общо събрание на акционерите, което е приело шестмесечния отчет, при спазване на изискванията на Търговския закон, а при разпределяне на междинен дивидент – и специалните изисквания на чл. 115в, ал. 2 ЗППЦК. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като такива с право на дивидент на 14-тия ден след датата на общото събрание, на което е приет годишният, съответно шестмесечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание на акционерите дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Разходите по изплащането на дивидентите са за сметка на Дружеството.

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения във връзка с изплащането на дивидент. Не са предвидени специални разпоредби относно чуждестранни лица с право на дивидент.

Право на глас

Всяка акция дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като такива с право на глас 14 дни преди датата на общото събрание. „Централен депозитар“ АД предоставя на Дружеството списъци на лицата към горепосочената дата и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 ЗППЦК, държащи от свое име ценни книжа на други лица.

Правото на глас може да бъде упражнено лично (съответно чрез законен представител на акционера) или чрез пълномощник. Акционер има право да упълномощи всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от негово име, включително член на съвета на директорите на Дружеството, при условие че акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред на съответното общо събрание. Упълномощаването трябва да бъде в писмена форма, включително чрез електронни средства под формата на електронен документ, подписан с електронен подпис, да е за конкретно общо събрание, да е изрично и със съдържание съгласно чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. Условиата и редът за гласуване чрез пълномощник, включително начина на получаване на пълномощни чрез електронни средства и уведомления за оттегляне на такива се определят с правила от съвета на директорите и се публикуват на интернет страницата на Дружеството (www.allterco.com) за всяка конкретно събрание. Дружеството е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за Общото събрание на акционерите или при поискване след свикването му.

Уставът на Дружеството допуска съветът на директорите да предвиди възможност правото на глас да се упражнява преди датата на общото събрание чрез кореспонденция, както и да се упражнява чрез електронни средства, по установени от него правила, като тази възможност се посочва в поканата за свикване на конкретно общо събрание.

Упражняването на право на глас, в определени предвидени от закона случаи, може да бъде ограничено, така напр.: акционер не може да участва в гласуване по решения за овластяване за сделки в хипотезите на чл. 114, ал. 1 ЗППЦК, ако се квалифицира като заинтересовано лице по чл. 114, ал. 7 ЗППЦК във връзка със съответната сделка; в случаите на преминаване на праг от правата на глас, в резултат на което възниква задължение за осъществяване на търгово предложение, лицата, чиито права на глас се вземат предвид за определяне на участието, с което е преминат прагът, както са определени съгласно чл. 149, ал. 5 ЗППЦК, нямат право да упражняват правото си на глас до отправяне на търговото предложение, съответно до намаляване на участието под прага (или загуба на контрол върху свързано лице, с правата по чиито акции прагът е преминат); акционер не може да гласува и за предявяване на искове срещу него или осъществяване на отговорността му към Дружеството.

Предимствени права при записване на ценни книжа

При увеличаване на капитала на Дружеството акционерите имат право да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, а съотношението между издадени права и нови акции се определя в съответното решение за увеличаване на капитала. Изискването за увеличаване на капитала с издаване на права не се прилага при увеличаване на капитала, в което имат право да вземат участие единствено членове на управителния и/или контролния орган и/или негови работници или служители, като такова увеличение на капитала може да бъде извършено с до 1 на сто в рамките на една година и с до 3 на сто в последователни увеличения на капитала, освен ако е осъществено междуременно успешно увеличаване на капитала с издаване на права, при което регистрираният капитал е увеличен поне с 10 на сто, като в нито един момент издадените по този начин акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на Дружеството. В допълнение, по изключение капиталът на Дружеството може да бъде увеличен и в хипотезата на чл. 195 от Търговския закон, при условие че новите акции бъдат придобити от определени лица, като това се допуска единствено за целите на осъществяване на вливане, търгово предлагане за замяна на акции или за осигуряване на правата на притежателите на варанти или конвертируеми облигации.

Правото на предпочтително придобиване се прилага и по отношение на ценни книжа, които дават право за придобиване на акции от същия клас като притежаваните от съответния акционер посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях (конвертируеми облигации, варанти).

[Следният текст е изменен с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г.]

Право да придобият права за придобиване на новоиздаваните ценни книжа имат лицата, придобили акции най-късно най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК (предишен чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, изменение ДВ, бр.64 от 2020 г, в сила от 21.08.2020 г.).

Право на дял от печалбата

Уставът на Дружеството не предвижда право на дял от печалбата, различно от описаното по-горе в тази т. 4.5 право на дивидент.

Право на ликвидационен дял

Всяка акция дава на своя притежател право на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната ѝ стойност. Това право е условно - 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. Правото принадлежи на акционерите, вписани като такива при прекратяване на Дружеството, и се погасява с изтичане на общия 5-годишен давностен срок.

Условия за обратно изкупуване

Акциите, предмет на Предлагането, като обикновени акции не дават привилегия за обратно изкупуване.

Придобиване на повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обратно изкупуване в рамките на една календарна година се допуска само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б ЗППЦК.

Не е необходимо отправяне на търгово предложение, ако придобиването на собствени акции е до 3 на сто в рамките на една календарна година, като Уставът предвижда обратно изкупуване на акции да се осъществява както по решение на Общото събрание на акционерите (с мнозинство от представения капитал), така и по решение на съвета на директорите (с мнозинство 2/3 от членовете на съвета), овластен изрично за това с Устава на Дружеството, като това овластяване е със срок 5 години, считано от 15 август 2019 г. В решението се определя минимален и максималния брой акции, които подлежат на обратно изкупуване; условията и реда, при които съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от осемнадесет месеца от датата на решението; минималната и максималната стойност на една акция за обратно изкупуване, както и инвестиционния посредник, чрез който ще се извърши обратното изкупуване.

Условия за конвертиране

Не са предвидени условия за конвертиране на акциите, предмет на Предлагането.

Други права

Управителни права

Освен право на глас, както е посочено по-горе в настоящата т. 4.5, всеки притежател на акции има право да участва в управлението на Дружеството включително като избира и бъде избран в управителните му органи.

Контролни права

Към контролните права на акционера се отнася правото на акционера на информация. Правото на информация изразява възможността на акционерите да преглеждат всички

писмени материали, свързани с дневния ред на свиканото общото събрание, да получават тези материали при поискване безплатно, както и да получават протоколите и приложенията към тях от минали общи събрания. Правото на информация обхваща и правото на акционера да получава изчерпателни отговори от членовете на съвета на директорите на Дружеството на поставени въпроси по време на Общото събрание на акционерите. По всяко време акционерите имат право да искат и получават информация относно финансово-икономическото състояние на Дружеството от директора за връзки с инвеститорите.

Защитни права

Всеки акционер може да предяви иск срещу Дружеството пред окръжния съд по неговото седалище за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава (чл. 74 от Търговския закон).

Всеки акционер може да предяви иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството, за да защити правото си на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на Дружеството (чл. 71 от Търговския закон).

Всеки акционер може да иска назначаване на регистрирани одитори от Агенция по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите до края на календарната година (чл. 249 от Търговския закон).

Акционери, притежаващи най-малко 5% от капитала на Дружеството, имат следните права съгласно ЗППЦК:

- при бездействие на управителните органи на Дружеството, което застрашава интересите му, да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица;
- 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 (към момента – на съвета на директорите) и на прокуристите на Дружеството (към момента такива няма назначени);
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон (не се прилага за включване на въпроси или предлагане на решения по точки, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК);
- при сключен договор за съвместно предприятие, 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.

В допълнение, съгласно Търговския закон акционери, които притежават акции в размер на не по-малко от 5 % (пет на сто) от капитала на Дружеството в продължение на повече от три месеца, могат да поискат от съвета на директорите да се свика Общо събрание на акционерите, като ако това искане не бъде удовлетворено в едномесечен срок или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събраниято (както беше посочено, ЗППЦК предвижда облекчени условия за свикване, доколкото искането може да бъде отправено директно към окръжния съд).

4.6. ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект както на задължително, така и на доброволно търгово предлагане. Съгласно приложимото национално законодателство задължение за отправяне на търгово предложение възниква при пряко придобиване, при придобиване чрез свързани лица (по смисъла на чл. 148з ЗППЦК) и/или придобиване/притежаване в хипотеза по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК (лица, сключили споразумение за обща политика по управление чрез съвместно упражняване на правата на глас или притежаване на акции с право на глас от едно лице за сметка на друго) на повече от (1) 1/3 от гласовете в общото събрание на Дружеството (при положение, че няма лице или лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в общото събрание); (2) 1/2 от гласовете в общото събрание на Дружеството, или (3) 2/3 от гласовете в общото събрание на Дружеството, освен ако впоследствие в съответния срок за отправяне на търгово предложение задълженото лице прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко или чрез свързани лица гласове под така преминатия праг. Задължението се изпълнява в 14 дневен срок от придобиването (сключването на споразумението или придобиването на акциите за сметка на лицето), съответно в едномесечен срок от вписването в търговския регистър на преобразуването или намаляването на капитала, когато преминаването на прага е в резултат на преобразуване или в резултат на обезсилване на акции. В допълнение, лице, притежаващо в някоя от посочените хипотези повече от 1/3, но не повече от 2/3 от гласовете в общото събрание на Дружеството, няма право да придобива в рамките на една година акции с право на глас в количество, по-голямо от три на сто от общия брой акции на Дружеството, освен в резултат на отправено търгово предложение по чл. 149б ЗППЦК, освен ако прагът се преминава при увеличаване на капитала с права. Същевременно, ЗППЦК предвижда и определени хипотези, в които задължение за отправяне на търгово предложение не възниква, независимо че е преминал праг (свързани основно с предходно осъществено търгово предложение или преминаване на прага в резултат на търгово предложение, както и при преминаване на прага от 2/3 от гласовете в резултат на увеличаване на капитала с издаване на права, ако преди увеличаването на капитала лицето е притежавало повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание).

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на доброволно търгово предложение, отправено от лице, придобило пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 90 на сто от гласовете в общото събрание на Дружеството (чл. 149а ЗППЦК), или от лице, притежаващо най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на Дружеството и желаещо да придобие (пряко, чрез свързани лица или непряко) повече от 1/3 от гласовете в общото събрание на Дружеството (чл. 149б ЗППЦК).

Приложимото към Емитента национално законодателство, уреждащо търговите предложения, не съдържа разпоредби, които евентуално могат да осуетят тези търгови предложения. Независимо от това, следва да се отчита, че са налице конкретни нормативни изисквания относно принципите на осъществяване на търгово предлагане, съдържанието на предложенията и определянето на цената, като търговите предложения подлежат на разглеждане от страна на КФН и съответно публикуването им може да бъде забранено при несъответствие с изискванията на закона или накърняване на интересите на акционерите.

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. 157а ЗППЦК (в тримесечен срок след осъществяване на търгово предложение, отправено до всички акционери, от лице, придобило най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на Дружеството). Съответно, съгласно чл. 157б ЗППЦК всеки миноритарен акционер има право да поиска от лицето, придобило в резултат на търгово предлагане поне 95% от акциите с право на глас на Дружеството, да изкупи неговите акции в тримесечен срок от приключване на търговото предлагане.

До момента Дружеството не е било обект на търгови предложения.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИ ЗА УЧАСТИЕ

5.1.1. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]

Предлагани акции

Предмет на настоящото предлагане са 3 000 000 (три милиона) нови акции от увеличението на капитала на „Алтерко“ АД. Предлаганите акции са от същия клас като съществуващите акции на „Алтерко“ АД, а именно – обикновени, поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Акциите се предлагат по емисионна стойност 3,00 (три) лева.

Максималният размер на новата емисия е 3 000 000 (три милиона) акции, Предлагането ще се счита за успешно, ако бъдат записани и платени не по-малко от 1 000 000 (един милион) акции (минимален размер на емисията). Капиталът ще бъде увеличен със записаните акции, при условие, че бъде записан минималният размер на емисията.

Издаване на права

При издаване на акции от увеличение на капитала на публично дружество на основание чл. 112, ал. 2 ЗППЦК се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Срещу 1 (една) притежавана акция от акционерите на Дружеството се издава 1 (едно) право, съответно в рамките на настоящото предлагане на 3 000 000 (три милиона) нови акции ще бъдат издадени 15 000 000 (петнадесет милиона) права, като срещу всеки 5 (пет) права акционерите или третите лица, придобили права в срока за прехвърляне на правата или на организирания явен аукцион за неупражнените в срока за прехвърлянето им права, имат право да запишат 1 (една) акция от настоящата емисия, на емисионна стойност 3,00 (три) лева.

Всяко лице, притежател на права, може да запише най-малко 1 (една) акция от настоящата емисия (при условие че притежава поне 5 права) и най-много такъв брой нови акции, равен на броя притежавани от него права, разделен на пет.

Записване на акции

Всяко лице, притежател на права (придобити при първоначалното им разпределение между акционерите, в срока за прехвърлянето на права или на организирания явен аукцион за неупражнените права), може да придобие съответен брой от предлаганите акции (срещу всеки 5 притежавани права може да бъде записана една нова акция) като подаде в сроковете, посочени в т. 5.1.2 по-долу, заявка за записване на акции и заплати емисионната стойност на записаните акции. Заявката се подава директно до упълномощения инвестиционен посредник или чрез инвестиционния посредник на съответния инвеститор.

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции следва да бъде извършено най-късно до крайната дата за записване, по набирателна сметка в банка, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане.

Упълномощен инвестиционен посредник

„Карол“ АД, ЕИК 831445091, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Христо Ботев“ 57.

[Следният раздел е допълнен с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 02.06.2020 г.]

Територии, на които ще бъде осъществено предлагането. Приложими национални изисквания.

Акциите от увеличението на капитала на Дружеството ще бъдат предмет на първично публично предлагане, което ще бъде осъществено на територията на Република България, на територията на Италианска Република и на територията на Федерална Република Германия.

Предлагането се осъществява съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 и Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129, както и специфичните изисквания на българското законодателство, приложими при публично предлагане на акции при увеличаване на капитала на българско публично дружество, каквото е Емитентът. В случай че в съответните територии на предлагане извън Република България са приложими специфични задължителни национални изисквания, например относно осъществяване на публикации във връзка с предлагане, Дружеството ще осигури спазването и на тези изисквания в допълнение на националните изисквания, приложими в Република България, както са изложени в Документа за предлаганите ценни книжа.

5.1.2. СРОК НА ПРЕДЛАГАНЕТО [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]

Начало на публичното предлагане

[Следният текст е изменен с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г. в частта относно срока]

Началната дата на публичното предлагане – предмет на този Проспект е датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК (предишен чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, изменение ДВ, бр.64 от 2020 г, в сила от 21.08.2020 г.) за публично предлагане, което ще бъде публикувано в информационна агенция www.x3news.com, на интернет страницата на Емитента (www.allterco.com) и на интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник „Карол“ АД (<https://karollbroker.bg>).

Издаване на права, начален и краен срок, условия за прехвърляне/придобиване на права

[Следните текстове са изменени с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г. в частта относно срока]

Правата се издават в полза на акционерите, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане.

Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата и съответно срокът за записване на новите акции е третия работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от началната дата на публичното предлагане (публикуване на съобщението за публичното предлагане).

Крайният срок за прехвърляне на правата е 14 дни считано от началната дата за прехвърляне на права, включително. В случай, че срокът изтича в неработен ден, за крайна дата за прехвърляне на правата се счита първият следващ работен ден.

Прехвърлянето на правата се извършва на организирания от БФБ регулиран пазар, основен пазар, сегмент за права.

[Следните текстове са изменени с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г. в частта относно срока]

На 2-рия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник „Карол“ АД на регулиран пазар за продажба при условията на явен аукцион неупражнените в срока за прехвърлянето им права.

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „Алтерко“ АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери (акционерите, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане) придобиват правата безплатно. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от БФБ основен пазар, сегмент за права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от БФБ явен аукцион за неупражнените в срока за прехвърлянето им права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Ако акционерите на Дружеството искат да запишат допълнително акции, освен акциите, за които безплатно са им разпределени права, могат да закупят права в срока за прехвърляне на правата или на организирания явен аукцион за неупражнените права след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

В случай че притежател на правата не иска да запише акции от настоящото предлагане срещу всички или част от притежаваните от него права, той може да предложи неизползваните права за продажба в срока за прехвърлянето им, като правата, неупражнени в срока за прехвърлянето им, ще бъдат предложени впоследствие на явен аукцион.

Лица могат да предлагат за продажба притежавани от тях права, съответно могат да закупуват права, чрез подаване на поръчка за продажба до съответен инвестиционен посредник, който да подаде съответно нареждане и да сключи сделка на сегмента за права. Съгласно Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД последната дата за търговия с правата на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Записване на акции – начален и краен срок, условия за записване

[Следният текст е изменен с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г. в частта относно срока]

Началната дата за записване на акции съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата - третия работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от началната дата на публичното предлагане. Началото на срока за записване на акции съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата.

Акционерите, които желаят да упражнят издадените в тяхна полза права, съответно лицата, закупили права в срока за тяхното прехвърляне, могат да подадат заявка за записване на акции до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата. Неупражнените в този срок права се предлагат за продажба на явен аукцион след изтичане на срока за прехвърляне на правата, съответно лицата, които не желаят да упражнят притежаваните от тях права, могат да ги продадат в срока за прехвърлянето им или правата им ще бъдат предложени впоследствие на явен аукцион.

Всяко лице, закупило права по време на аукциона, може да ги упражни, като подаде заявка за записване на акции, до изтичане на определения срок за записване на акции.

В случай че на проведения аукцион не бъдат продадени всички предложени права, съгласно Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД непроданите права се разпределят по сметки на притежателите им съгласно алгоритъм, описан в инструкция, която се публикува на интернет страницата на „Централен депозитар“ АД, като притежателите им следва да имат предвид, че същите не могат да упражнят обратно разпределените им права като запишат от предлаганите акции.

[Следният текст е изменен с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г. в частта относно срока]

Срокът за записване на акции изтича 7 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Място за записване на новите акции – при упълномощения инвестиционен посредник „Карол“ АД, всеки работен ден от 09.00 до 17.00 часа, на следните адреси:

Град	Адрес	Телефон за контакт
София	Ул. Златовръх 1	02 / 400 8 200
София	Бул. Христо Ботев 57	02 / 400 8 200
Бургас	Ул. Славянска 75, ет. 1, офис 2	0895 / 559 237
Варна	Ул. Преслав 20	052 / 617 919

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

[Следният текст е изменен с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г. в частта относно срока]

Сроковете за прехвърляне на правата и записване на акциите могат да бъдат удължени еднократно от Дружеството до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия

Проспект и се уведоми КФН. Съгласно чл. 89л, ал. 2 ЗППЦК (предишен чл. 84, ал. 2 ЗППЦК, изменение ДВ, бр.64 от 2020 г, в сила от 21.08.2020 г.) Дружеството незабавно обявява в КФН, заявява за оповестяване в Търговския регистър и публикува в www.x3news.com, както и на интернет страниците на Емитента и на инвестиционния посредник съобщение за удължаване на срока на подписката.

Записването на нови акции се извършва чрез подаване на писмени заявки до инвестиционните посредници - членове на „Централен депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права (при регистриране на права по лична сметка същите следва да бъдат прехвърлени при инвестиционен посредник преди упражняването им). Емитентът заявява издаването на удостоверителни документи чрез инвестиционен посредник „Карол“ АД за правата, регистрирани по лични сметки. Удостоверителните документи се предоставят на притежателите им чрез „Карол“ АД. Всеки притежател на права, регистрирани по лична сметка, може да получи удостоверителен документ лично, срещу представяне на валиден документ за самоличност или чрез пълномощник, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно в офиса на „Карол“ АД, на адрес бул. Христо Ботев 57 до изтичане на срока за прехвърляне на права. Инвестиционните посредници, при които са подадени заявки за записване на нови акции, са длъжни незабавно да уведомят упълномощения инвестиционен посредник „Карол“ АД за постъпилите заявки, като съответният посредник изпрати подписаната от инвеститора заявка сканирана и подписана с квалифициран електронен подпис, на следния адрес: backoffice@karoll.bg, заедно с писмена декларация, че е (i) установил самоличността на записващия акции инвеститор и на неговия представител/пълномощник (ако е приложимо), както и валидността и истинността на предоставените от последния идентификационни документи и (ii) клиентът е удостоверил, че ще изпълни задължението си за заплащане на пълната емисионна стойност на записваните акции. Оригиналите на заявката и декларацията следва да бъдат изпратени на "Карол" АД, на адреса на централния офис – гр. София, ул. Златовръх 1, до изтичането на срока за записване на акции.

Заявката се подава по образец и трябва да съдържа нормативно изискуемите данни, включително:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени имена по документ за самоличност, ЕГН (друг личен идентификационен номер), местожителство и адрес, съответно наименование, ЕИК (БУЛСТАТ, друг идентификационен код, регистър на вписване), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник;
- емитент („Алтерко“ АД) и ISIN код (BG1100003166) на акциите;
- брой на правата, които се упражняват;
- брой на записваните акции, за които се отнася заявката;
- банкова сметка на инвеститора (за връщане на внесените суми при неуспешно приключване на подписката): IBAN, BIC код, банка;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, на неговия законен представител или пълномощник.

С цел да се улеснят инвеститорите, образец на заявка за записване ще бъде публикуван за срока на Предлагането в съответната секция на интернет-страницата на упълномощения инвестиционен посредник, в която е публикуван и Проспектът. Заявителите прилагат към заявката следните документи за легитимация:

Физически лица

Ако инвеститорът в акции е физическо лице, заявката се подава лично или чрез пълномощник, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно. При подаването на заявката следва да бъдат представени, освен останалите документи, изисквани по реда на приложимото законодателство относно мерките срещу изпирането на пари, и следните документи:

- Заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на документ за самоличност на съответния инвеститор;
- Оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно и заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на документ за самоличност на пълномощника (ако заявката се подава чрез пълномощник);

Юридически лица

Ако инвеститорът в акции е юридическо лице, заявката се подава лично от лицето/лицата, представляващо по закон съответния инвеститор, или чрез негов пълномощник, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно. При подаването на заявката следва да бъдат представени, освен останалите документи, изисквани по реда на приложимото законодателство относно мерките срещу изпирането на пари, и следните документи:

- Заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на документ за самоличност на лицето, подаващо заявката;
- Чуждестранните юридически лица – инвеститори следва да представят удостоверение за актуално правно състояние и копие на регистрационния акт на съответния чужд език, придружено с официален превод на текста на регистрационния акт, съдържащи като минимум информация: пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване, държава на регистрация, адрес, наименование на лицата, които са надлежно овластени да представляват това юридическо лице;
- Оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно и заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на документ за самоличност на пълномощника (ако заявката се подава чрез пълномощник);

Към заявката се подписват и подават и съответните документи, декларации и други, изисквани съгласно приложимите нормативни актове относно дейността на инвестиционните посредници, прилагането на мерките срещу изпирането на пари и др. Заплащането на записаните акции следва да се извърши най-късно до крайната дата за записване на акции, по посочената в съобщението за публичното предлагане банкова сметка на Емитента.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции (броят на притежаваните права, разделен на 5), и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу в т. 5.1.5. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

Намаляване и удължаване на сроковете на предлагането

Сроковете, посочени в тази т. 5.1.2, не подлежат на намаляване.

Ако всички предлагани акции бъдат записани преди крайния срок, Дружеството обявява предлагането за успешно, уведомява КФН и предприема действия за вписване увеличението на капитала в търговския регистър и регистриране на емисията нови акции в „Централен депозитар“ АД.

Емитентът може да удължи еднократно срока на записването с до 60 дни, като внесе съответните поправки в Проспекта и уведоми КФН. В този случай, последният ден от удължения срок се смята за краен срок на записването. Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страниците на Емитента и на упълномощения инвестиционен посредник и заявява удължаването за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в информационна агенция www.x3news.com.

Дата на емитиране на новите акции

[Следният текст е изменен с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г.]

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в търговския регистър. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в „Централен депозитар“ АД, като се очаква това да стане на или около 06.11.2020 г.

Прогнозен график на предлагането

[Прогнозният график на предлагането е изменен с Допълнение към този Документ за ценни книжа от 29.07.2020 г.]

Потвърждаване на Проспекта от КФН	18.02.2020 г.
Потвърждаване на Допълнението от 2 юни 2020 г. от КФН	11.06.2020 г.
Потвърждаване на Допълнението от 29 юли 2020 г. от КФН	(на или около) 07.08.2020 г.
Публикация на съобщението за публичното предлагане (начало на предлагането)	(на или около) 15.09.2020 г.
Начало на търговията с права и на записването на нови акции	(на или около) 28.09.2020 г.
Последен ден за търговия с права на регулирания пазар	(на или около) 08.10.2020 г.
Последен ден за прехвърляне на права	(на или около) 12.10.2020 г.
Служебен аукцион за продажба на неупражнените	(на или около) 14.10.2020 г.

права	
Последен ден за записване на акции и за заплащането им	(на или около) 21.10.2020 г.
Регистрация на увеличението на капитала в търговския регистър	(на или около) 29.10.2020 г.
Вписване на емисията нови акции в „Централен депозитар“ АД	(на или около) 06.11.2020 г.
Вписване на емисията нови акции в регистъра, воден от КФН	(на или около) 13.11.2020 г.
Начало на търговията с нови акции на „Българска фондова борса“ АД	(на или около) 27.11.2020 г.

Сроковете по-горе са прогнозни и се основават на следните допускания: (1) сроковете по предлагането няма да бъдат променяни; (2) сроковете по графика се спазват без забава и (3) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената дата.

5.1.3. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИН ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ

Броят на предлаганите акции не подлежи на промяна.

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на Предлагането, Емитентът уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК) и предприема необходимите действия за регистрация на увеличението на капитала в търговския регистър и на новата емисия в „Централен депозитар“ АД и в регистъра на КФН.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 1 000 000 (един милион) броя от предлаганите акции, предлагането се счита за успешно и осъществено за съответния брой записани и платени акции, като съответно ще бъде следвана процедурата, описана в предходния параграф – уведомяване и предприемане на необходимите действия по регистрация.

Извършването на подписката, чрез издаването на права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 1 000 000 (един милион) броя от предлаганите акции, подписката ще се счита за неуспешна. В този случай Емитентът уведомява КФН за резултата от подписката в срок три работни дни от приключването ѝ. В деня на съобщението по предходното изречение Емитентът ще уведоми и банката за резултата от подписката, като на интернет страницата на Емитента и на интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник, в търговския регистър и в информационната медия www.x3news.com ще бъде публикувана покана до лицата, записали акции, в която Емитентът обявява условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с

начислените от банката лихви, ако са налице такива.

В случай че увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър, се прилага съответно посоченият по-горе ред за уведомяване и връщане на внесените суми.

5.1.4. МИНИМАЛНА И МАКСИМАЛНА СУМА НА ЗАПИСВАНЕ

Всяко лице може да запише най-малко една акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя притежавани права, разделен на 5.

Увеличаването на капитала на Дружеството с права по чл. 112, ал. 2 ЗППЦК изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките, съответно максималният размер на записване е 3 000 000 акции.

5.1.5. МЕТОД И СРОКОВЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕ И ЗА ДОСТАВКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]

[Следният текст е изменен съгласно Допълнение към този Документ за ценните книжа от 29.07.2020 г.]

Заплащането на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на „Алтерко“ АД, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК (предишен чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, изменение ДВ, бр.64 от 2020 г, в сила от 21.08.2020 г.). Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден за записване на акции. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (за български лица), съответно аналогични идентификационни данни за чуждестранните инвеститори, основанието за извършване на плащането – записване на акции от увеличението на капитала на „Алтерко“ АД, както и броя на заявените за записване акции.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличението на капитала в търговския регистър.

В случай че до изтичането на крайния срок на подписката бъдат записани и заплатени не по-малко от 1 000 000 (един милион) акции – предмет на това предлагане, Предлагането ще се счита за успешно и Емитентът ще предприеме съответните действия по вписване на увеличението на капитала в търговския регистър и регистрация на емисията нови акции в „Централен депозитар“ АД (за хипотезите, сроковете и подробности относно предприеманите действия вж. т. 5.1.3 по-горе). Новите акции се издават с регистриране на емисията акции от увеличението на капитала в „Централен депозитар“ АД, който ще регистрира съответния брой акции по сметки (нови или съществуващи) на лицата, записали акциите от увеличението на капитала. Инвеститорите могат да заявят удостоверителни документи за придобитите от тях акции, които се издават от „Централен депозитар“ АД чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно Правилника на „Централен депозитар“ АД

5.1.6. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

В срок от три работни дни след приключване на предлагането на акции (вж. т. 5.1.3 по-горе) „Алтерко“ АД ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от предлагането и ще публикува съответната информация в информационната агенция www.x3news.com и на интернет страниците на Емитента (www.allterco.com) и упълномощения инвестиционен посредник „Карол“ АД (<https://karollbroker.bg>).

5.1.7. ПРАВО НА ПРЕИМУЩЕСТВЕНО ИЗКУПУВАНЕ [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]

[Следният текст е изменен съгласно Допълнение към този Документ за ценните книжа от 29.07.2020 г.]

Във връзка с Предлагането се прилага правото на настоящите акционери (вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД 5 работни дни след датата на съобщението за публичното предлагане) на предпочтително придобиване на съответната част от новите акции, което се осигурява посредством издаването на 1 (едно) право срещу всяка съществуваща акция, като срещу всеки 5 (пет) права може да бъде записана една акция от увеличението на капитала.

Правата са прехвърляеми ценни книжа и същите могат да бъдат прехвърляни от акционерите, в чията полза са разпределени, съответно от вторично придобили ги лица, в срока за прехвърляне на права (вж. т. 5.1.2 по-горе). Неупражнените в срока за прехвърляне права се продават на явен аукцион след изтичане на срока за прехвърляне (вж. т. 5.1.2 по-горе), като сумите, получени от продажбата, се превеждат по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД, като Дружеството ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата им, съразмерно между техните притежатели, след вписване на увеличението на капитала. Неупражнените в срока за записване права се погасяват.

Притежателите на права могат да упражнят същите като запишат от предлаганите акции в срока за прехвърляне на правата (относно права, придобити при първоначалното им разпределяне между акционерите или в срока за прехвърляне на правата) или до изтичането на срока за записване на акции (за права, придобити на аукциона за неупражнени права) (вж. т. 5.1.2 по-горе).

5.1.8. РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА

Предмет на предлагане са 3 000 000 (три милиона) акции от увеличението на капитала на „Алтерко“ АД, с единична номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 3,00 (три) лева всяка.

Размерът на предлаганата емисия не подлежи на промяна. Записването на акции срещу права изключва възможността за записване на повече акции от предложените. В случай на записване на по-малко от предложените акции, предлагането ще бъде успешно и съответно емисията нови акции ще бъде издадена, ако бъдат записани и платени не по-малко от 1 000 000 (един милион) акции. Съответно, максималният размер на новата емисия е 3 000 000 (три милиона) акции (максимално номинално увеличение на

капитала в размер 3 000 000 лева при ефективно набрани, преди разходи, максимум 9 000 000 лева), а минималният ѝ размер е 1 000 000 (един милион) акции (минимално номинално увеличение на капитала в размер 1 000 000 лева, при ефективно набрани, преди разходи, минимум 3 000 000 лева).

5.1.9. УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Дружеството не възнамерява да прекратява или временно преустановява предлагането. Независимо от това, Дружеството допуска, при настъпване на негативни събития, които могат да повлияят на успеха на предлагането, включително такива с форсмажорен характер (напр. срив на финансовите пазари, природни бедствия, терористични актове и др.), предлагането да бъде временно преустановено или прекратено по решение на Съвета на директорите на Дружеството. Ако случаят е такъв, Емитентът незабавно ще оповести прекратяване на предлагането като уведоми КФН и публикува съобщения на интернет страницата си, на интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник и в информационната агенция www.x3news.com

Предлагането, съответно търговията с акциите след издаването им, може да бъде прекратено или временно преустановено, както следва:

- КФН може да спре публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са били нарушени, както и да забрани извършването на публично предлагане, ако има достатъчно основания да счита, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са нарушени или ще бъдат нарушени;
- в периода между издаване на потвърждението на Проспекта и крайния срок на Предлагането Емитентът е длъжен най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържанието в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите акции, да изготви допълнение към Проспекта и да го представи в КФН, като в случай че КФН откаже да одобри допълнението (ако прецени, че не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му), КФН може да спре окончателно Предлагането или търговията с акциите чрез прилагане на принудителна административна мярка по реда на чл. 212 ЗППЦК;
- при установяване извършване на нарушения на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на зам.- председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа;
- при установяване извършване на нарушения на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз или други одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на КФН или на зам.-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност на КФН или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН

може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти;

- БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилата на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;
- за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, на приложимите актове на ЕС, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или от зам.-председателя или при застрашаване интересите на инвеститорите, КФН може да спре търговията с определени финансови инструменти.

5.1.10. ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Инвеститорът не може да оттегли заявката си. Той може да се откаже от записаните акции само по реда и при условията на чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129 при наличие на съществени промени в Проспекта, предполагащи допълнение на същия. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация, подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани акциите, в срок, посочен в допълнението.

5.2. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Инвеститорите следва да бъдат уведомени за получаването на записаните и заплатени от тях акции от съответния инвестиционен посредник, при който се води сметката за притежаваните акции. Ангажимент на Емитента е единствено оповестяването на резултата от предлагането и предприемането на необходимите действия във връзка с регистрацията на емисията и допускането ѝ до търговия, като отношенията с индивидуалните инвеститори се поддържат от съответните им инвестиционни посредници.

Емитентът ще заяви емисията нови акции, предмет на това предлагане, за търговия на организирания от БФБ регулиран пазар след вписването на увеличението на капитала в търговския регистър и след регистрацията на новите акции в „Централен депозитар“ АД и вписването на емисията в регистъра на КФН. Търговията ще е възможна след приемането на новите акции за търговия и определянето на дата, от която те ще се търгуват.

Основните акционери на Емитента и членове на съвета на директорите му Димитър Димитров и Светлин Тодоров възнамеряват да запишат акции за част от полагащите им се права, ако има такава, върху която не е упражнена опцията, във връзка с поетия от тях ангажимент за издаване на такава, оповестен в т. 3.1. Независимият член на съвета на директорите Николай Мартинов не възнамерява да запише от предлаганите акции. Доколкото му е известно, посочените в т. 8 на Регистрационния документ, лица, в които

той има участие, притежаващи акции в Емитента, възнамеряват да упражнят правата си за участие в увеличението на капитала.

На Емитента не са известни намерения на други акционери относно участието им в предлагането, нито дали някое лице възнамерява да запише повече от 5 % от предлаганите акции.

5.3. ЦЕНА

Акциите се предлагат по емисионна стойност 3,00 (три) лева за акция.

Емисионната стойност е определена съобразно капиталовите нужди на Емитента, перспективите пред Групата, финансовите прогнози на мениджмънта и сравнителен анализ със сходни компании. Предложената цена е по-привлекателна от борсовата цена на акциите на Дружеството с оглед ограничената ликвидност на пазара на акции на БФБ и желанието на Емитента за реализиране на Предлагането в максимален размер.

За сметка на инвеститорите са разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за записване на акции, закупуване на права, такси към БФБ, „Централен депозитар“ АД и разплащателните институции, свързани със закупуването на правата и записването на предлаганите акции. В случай, че заявките за записване на акции се подават директно до обсъждащия увеличението ИП „Карол“ АД, инвеститорите няма да дължат комисионна на обслужващия посредник.

5.3.1. ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЦЕНАТА

Цената на предлагане, оповестена в този документ, не подлежи на промяна, съответно не е налице задължение във връзка с извършване на оповестявания в тази връзка, освен в съобщението за публичното предлагане.

5.3.2. ПРАВО НА ПРЕИМУЩЕСТВЕНО ИЗКУПУВАНЕ [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]

[Следният текст е изменен съгласно Допълнение към този Документ за ценните книжа от 29.07.2020 г.]

Правото на настоящите акционери да придобият с предимство част от предлаганите акции не е ограничено. Лицата, вписани като акционери 5 работни дни след датата на съобщението за публичното предлагане, ще получат срещу всяка притежавана акция от капитала на Дружеството по 1 право по § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК.

5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА [консолидиран текст съгласно Допълнение от 29.07.2020 г.]

Упълномощен инвестиционен посредник във връзка с предлагането на емисията акции – предмет на този Проспект е „Карол“ АД, който се ангажира да съдейства при подготовката на предлагането на акциите от увеличението на капитала и участва в пласирането им, в т.ч. като консултира Дружеството във връзка с необходимите действия, сроковете и условията на предлагането, преглежда и дава становище по подготовения проспект, включително във връзка с последващи промени в проспекта, както и подготовката на допълнения след потвърждаване на същия; съдейства на Дружеството при представянето на съответните маркетингови материали и при провеждане на роуд-шоу и срещи с потенциални инвеститори във връзка с предлагането на акциите от увеличението на капитала; презентира предлаганите акции пред целеви инвеститори и положи максимални усилия за пласирането им сред тези инвеститори; обслужи публичното предлагане и записването на акциите и координира заплащането на емисионната стойност на записаните акции, и съдейства за издаването им и допускането им до търговия, като направи всички необходими действия в тази връзка, като подготвя и подава необходимите документи, осъществява комуникацията води кореспонденция, изисква и получава документи във връзка с осъществяването на дейността по обслужване на увеличението на капитала на Дружеството и извършване на съответните регистрации във връзка със или в резултат на същото. Адресите на офисите на упълномощения инвестиционен посредник са посочени в т. 5.1.2 от настоящия документ.

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на споразумение за поемане.

Депозитарна институция за акциите на „Алтерко“ АД е „Централен депозитар“ АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

[Следният текст е изменен съгласно Допълнение към този Документ за ценните книжа от 29.07.2020 г.]

Банката, в която ще бъде открита набирателната сметка за заплащане на емисионната стойност на записваните акции – предмет на предлагане с този Проспект, ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК (предишен чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, изменение ДВ, бр.64 от 2020 г, в сила от 21.08.2020 г.).

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВО

6.1. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]

При условие че Предлагащото приключи успешно, след вписване на увеличението на капитала на Дружеството в търговския регистър, ще бъде подадено заявление за регистрация на новите акции в „Централен депозитар“ АД, а впоследствие - и за вписването на новата емисия в регистъра, воден от КФН.

След извършване на горепосочените вписвания Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на новоиздадените акции за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

Като част от процедурата по предлагане на акциите – предмет на този Проспект, емисията права по § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК ще бъде регистрирана за търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за права на „Българска фондова борса“ АД.

[Следният текст е допълнен съгласно Допълнение към този Документ за ценните книжа от 02.06.2020 г.]

Независимо от територията на публичното предлагане (едновременно на териториите на Република България, Федерална Република Германия и Италианска Република), акциите няма да бъдат регистрирани за търговия на друг регулиран пазар освен в България.

6.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ

Към датата на този Проспект акциите на „Алтерко“ АД, които са от същия клас като предлаганите акции, се търгуват на Основния пазар BSE, Сегмент акции Standard на „Българска фондова борса“ АД. Предлагащите акции от увеличението на капитала ще се търгуват на същия сегмент.

6.3. ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]

Няма друга публична или частна подписка за акции от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с издаването на предлаганите акции, и за които ще се иска приемане за търговия на БФБ.

[Следният текст е допълнен съгласно Допълнение към този Документ за ценните книжа от 02.06.2020 г.]

Акциите от настоящата емисия се предлагат едновременно на териториите на Република България, Федерална Република Германия и Италианска Република.

6.4. ЛИЦА, ПОЕЛИ АНГАЖИМЕНТ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ЛИКВИДНОСТ

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да действат като маркет-мейкъри по смисъла на Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД като осигуряват ликвидност на акциите чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“.

7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

7.1. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАДЪРЖАНЕ

Акциите от увеличението на капитала на „Алтерко“ АД се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството. Правата могат да се предлагат за продажба, както от акционерите, придобили права при издаването им, така и от лицата, придобили права чрез покупка на вторичния пазар. На Емитента е известен ангажимент на настоящите акционери и членове на съвета на директорите Димитър Димитров и Светлин Тодоров да издадат опция в полза на финансовия консултант „ММ Консулт“ ЕООД във връзка с правата, които посочените лица ще придобият като акционери, както това е оповестено в т. 3.1. по-горе.

Към датата на настоящия документ и доколкото е известно на Емитента не са налице действащи споразумения за замразяване (задържане) във връзка с акции на Емитента. Във връзка с планираното увеличаване на капитала на Дружеството, предмет на настоящия Проспект, членовете на съвета на директорите и мажоритарни акционери в Емитента (притежаващи общо 11 552 240 акции от капитала на Дружеството) Димитър Димитров и Светлин Тодоров са поели ангажимент да блокират притежаваните от тях акции за търговия в полза на Дружеството за срок от 3 години от датата на вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, като след изтичането на 6 месеца от датата на вписването на увеличението на капитала в търговския регистър ще имат право да търгуват до 7% от притежаваните от тях акции. За целта между Дружеството и посочените членове на съвета на директорите ще бъде сключено нарочно споразумение преди датата на начало на подписката за предлаганите с този Проспект акции, което ще бъде съответно надлежно оповестено от Дружеството по реда за разкриване на регулирана информация, като доколкото посоченото събитие е планирано и очакваното му настъпване съответно оповестено нарочно допълнение на Проспекта в тази връзка няма да бъде изготвяно.

8. РАЗХОДИ ПО ПРЕДЛАГАНЕТО [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]

[Следният текст е изменен съгласно Допълнение към този Документ за ценните книжа от 02.06.2020 г.]

Таблица 4: Разходи на Емитента по предлагането при минимално и максимално записване

Вид разходи (прогнозни)	Минимален размер на емисията	Максимален размер на емисията
Брой записани акции, бр.	1 000 000	3 000 000
	<u>лева</u>	
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	-	-
Такси към Централен Депозитар АД*, в т.ч.:	2 519	2 519
- такса за присвояване на ISIN код на емисията права	72	72
- такса за присвояване на CFI и FISN кодове на емисията права	144	144
- такса за регистрация на емисия права	1 263	1 263
- такса за регистрация на новите акции	1 000	1 000
- такса за справка за упражнени и неупражнени права	20	20
- такса за удостоверение за постъпилите суми от продажба на права	20	20
Публикуване и оповестяване на съобщения за публичното предлагане	100	100
Допускане за търговия на БФБ	500	500
Възнаграждение на инвестиционния посредник	59 400	59 400
Възнаграждение на финансов консултант**	45 000	300 000
Възнаграждение на правния консултант	22 000	22 000
Разходи за преводачески услуги	11 000	11 000
Вписване на увеличението на капитала и оповестяване на нов устав в Търговски регистър	35	35
ОБЩО РАЗХОДИ	140 554	395 554
Брутни постъпления	3 000 000	9 000 000
Нетни постъпления	2 859 446	8 604 446
Емисионна стойност на акция	3,000	3,000
Разходи по предлагането на акция	0,141	0,132
Нетни постъпления на акция	2,859	2,868

*Таксата за регистрация на правата и новоемитираните акции се формира на база на основна цена от 1 000 лева и добавка от 1 лев за всяка сметка, но не повече от 5 000 лева. Поради невъзможност на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата за регистрация на новоемитираните акции е записана с нейната основна цена, а тази за емисията права – на база приблизителна стойност на акционрите към датата на Проспекта.

**Възнаграждението на финансов консултант на Емитента по емисията – „ММ Консулт“ ЕООД, ЕИК 121345602 (Консултант) се формира съгласно споразумение за финансово консултиране и посредничество по процеса на финансиране на „Алтерко“ АД чрез публично предлагане. Възнаграждението има два компонента: 1) фиксиран компонент в размер на 30 000 лева и 2) премиален компонент, съответно в размер (а) 3 % от размера на брутния приход от записаните акции (общата емисионна стойност на записаните акции, преди приспадане на такси и разходи) при условие, че бъдат записани и платени акции, представляващи 85% или повече от размера на цялата предложена емисия; (б) 1,5 % от размера на брутния приход от записаните акции, при условие, че бъдат записани и платени акции, представляващи не по-малко от 50% и не повече от 85% от размера на цялата предложена емисия; или (в) 0,5 % от размера на брутния приход от записаните акции, при условие, че бъдат записани и платени акции, представляващи до 50% от размера на цялата предложена емисия;

9. РАЗВОДНЯВАНЕ [консолидиран текст съгласно Допълнение от 02.06.2020 г.]

При увеличаване на общия брой акции, на които е разпределен капиталът на едно дружество, се намалява процентният дял от капитала на дружеството, притежаван от акционерите, респективно правата им на глас в Общото събрание на акционерите, ако те не запишат полагащите им се от увеличението акции. Към датата на Проспекта издадените от Дружеството акции е 15 000 000 броя. Новоемитираните акции в резултат на предлагането са 3 000 000 при максимален размер на емисията, и 1 000 000 при минимален размер на емисията. Общият брой издадени акции от Дружеството при успешно предлагане ще бъдат 18 000 000 при максимален размер на емисията и 16 000 000 при минимален размер на емисията. За изчисляване на непосредственото разводняване на акционерното участие на акционерите и техните права на глас, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира дялът на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин всеки акционер, който не е участвал в него чрез записване на нови акции, ще разведни участието си с между 6,25%% и 16,67%, съответно при минимален и максимален размер на емисията.

Таблица 5: Разводняване на участието при максимален и минимален размер на емисията

Показател	Минимален размер на емисията	Максимален размер на емисията
Брой издадени акции към датата на Проспекта	15 000 000	
Брой записани акции в Предлагането	1 000 000	3 000 000
Общ брой издадени акции в следствие на предлагането	16 000 000	18 000 000
Разводняване на участието в капитала, %	6,25%	16,67%

[Следният текст и таблица 6 са изменени съгласно Допълнение към този Документ за ценните книжа от 02.06.2020 г.]

Балансовата стойност на собствения капитал (нетна стойност на активите) на Емитента към 31.12.2019 г. на консолидирана база е 30 213 хил. лева (капитал, отнасящ се към притежателите на собствен капитал на Компанията-майка), а на индивидуална база е 19 942 хил. лв. Съответно балансовата стойност на една акция преди Предлагането на консолидирана база е 2,01 лева, а на индивидуална база е 1,33 лв.

Условията на настоящето Предлагане предвиждат емисионна стойност на една новоиздадена акция (цена) от 3,00 лв., която е по-висока от балансовата стойност на една акция преди Предлагането.

Таблица 6: Сравнение на балансовата и емисионната стойност на акция

	Преди увеличението (към 31.12.2019 г.)	
	Консолидирана база	Индивидуална база
Брой издадени акции към датата на Проспекта	15,000,000	
Емисионна стойност на 1 акция в лв.	3,00	
Собствен капитал (хил. лв.)	30 336	19 942
Собствен капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на Компанията-майка (в хил. лв.)	30 213	
Балансова стойност на акция в лв.	2,01	1,33

Източник: Одитирани консолидирани и индивидуални финансови отчети на Емитента към 31.12.2019 г.

Никаква част от настоящето предлагане не е запазена за определена група инвеститори, съответно няма разводняване на акционерния капитал на съществуващите акционери в следствие на такова запазване.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления, доклади или други експертни становища на трети лица.

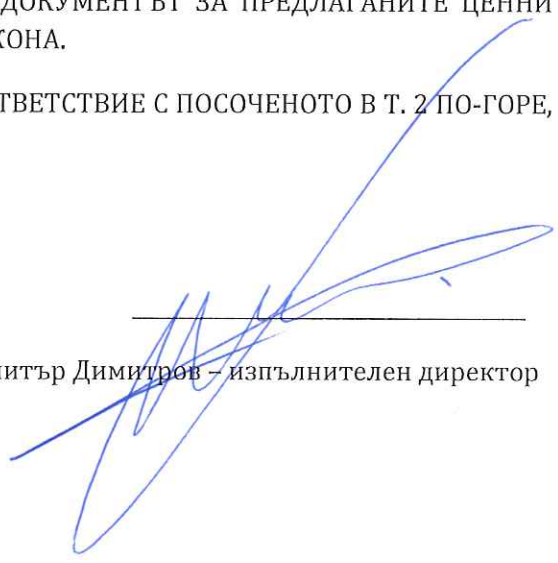
В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

Във връзка с издаването на настоящата емисия Емитентът е ползвал услугите на финансов консултант – „ММ Консулт“ ЕООД, ЕИК 121345602, включително във връзка с управление на процеса по подготовка на Дружеството за предлагане на нови акции и структуриране на предлагането, управление на процеса по изготвяне и одобрение на Проспекта, координация и подготовка на стратегия и презентационни материали за представяне на инвестиционната възможност пред инвеститори. Във връзка с издаването на настоящата емисия Емитентът ползва услугите на правен консултант – Адвокатско съдружие „Спасов и Братанов“, БУЛСТАТ 130087001, относно подготовката на Проспекта, процедурата по потвърждаването, провеждането на Предлагането, оповестяване на резултатите и вписване на увеличението на капитала и новата емисия акции.

ДОЛУПОДПИСАНОТО ЛИЦЕ, В КАЧЕСТВОТО СИ НА ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА ЕМИТЕНТА, С ПОДПИСА СИ ДЕКЛАРИРА, ЧЕ ДОКУМЕНТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ОТГОВОРНИТЕ ЛИЦА, В СЪОТВЕТСТВИЕ С ПОСОЧЕНОТО В Т. 2 ПО-ГОРЕ, СА ПРИЛОЖЕНИ КЪМ ПРОСПЕКТА.

За Емитента:



Димитър Димитров – изпълнителен директор