



ALLTERCO JSCo

**NACHTRAG
zur
ZUSAMMENFASSUNG**

**Teil 1 des Prospekts für das öffentliche Angebot von 3.000.000 (dreimillionen)
scheinlose Stammaktien aus der Kapitalerhöhung der Allterco JSCo,
ISIN BG1100003166**

21. Oktober 2020

Dieser Nachtrag zur Zusammenfassung, Teil des Prospekts für das öffentliche Angebot von Aktien der Allterco JSCo, neben dem Registrierungsformular und der Wertpapierbeschreibung der angebotenen Wertpapiere, wurde gemäß Artikel 23 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2011/1129 und Artikel 18 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/979 der Kommission vom 14. März 2019 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2017/1129 anlässlich der Veräußerung eines Teils der durch Allterco JSCo übernommenen Aktien am Kapital der Link Mobility Group Holding ASA und der diesbezüglich am 20.10.2020 zwischen Allterco JSCo und ABG Sundal Collier ASA, Angebotsmanager der Link Mobility Group Holding ASA, abgeschlossenen Platzierungsvereinbarung erstellt.

1. Nachtrag zum Abschnitt 1. Einleitung mit Warnhinweisen, Nr. 1.5 Datum der Billigung des Prospektes

Der Nachtrag zur Zusammenfassung soll Nr. 1.5 der Zusammenfassung dahingehend ergänzen, indem die dortigen Angaben angepasst werden, und diese Nummer nunmehr wie folgt lautet:

Der Prospekt wurde durch die Finanzaufsichtsbehörde aufgrund Bescheid Nr. 148 - E vom 18.02.2020 gebilligt.

Der Nachtrag zum Prospekt vom 2. Juni 2020 wurde durch die Finanzaufsichtsbehörde aufgrund Bescheid Nr. 405-E vom 11.06.2020 gebilligt. Der Nachtrag zum Prospekt vom 29. Juli 2020 wurde durch die Finanzaufsichtsbehörde aufgrund Bescheid Nr. 601 - E vom 13.08.2020 gebilligt. Der Nachtrag zum Prospekt vom 21.10.2020 wurde durch die Finanzaufsichtsbehörde aufgrund Bescheid Nr. 791 - E vom 29. Oktober 2020 gebilligt.

2. Nachtrag zum Abschnitt 2. Basisinformationen über die Emittentin, Nr. 2.2. Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Der Nachtrag zur Zusammenfassung soll Nr. 2.2 der Zusammenfassung dahingehend ergänzen, da der Text vor den Tabellen und die Tabellen aktualisiert werden und den folgenden Wortlaut erhalten:

Vorliegenden Informationen liegen die geprüften Konzernjahresabschlüsse 2018 und 2019 und die nicht geprüften Konzernzwischenabschlüsse zum 30.06.2019 bzw. 30.06.2020 zugrunde.

Die in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Proforma-Finanzinformationen wurden im Zusammenhang mit dem im zweiten Halbjahr 2019 erfolgten Verkauf von 100% der Beteiligung der Emittentin an einem Paket von Tochtergesellschaften, nämlich Teravoice EAD, Tera Communications AD, Tera Communications DOOEL, Allterpay EOOD und Teracomm Ro SRL und der Änderung des Firmenwerts im Zusammenhang mit den Investitionen in Allterco PTE Ltd., Singapur, die nach dem Verkauf erfolgte, erstellt

POTENZIELLE ANLEGER MÜSSEN BEDENKEN, DASS DIE VORGELEGTE PROFORMA-FINANZINFORMATIONEN NUR ZUR VERANSCHAULICHUNG DER AUSWIRKUNGEN DER GENANNTE EREIGNISSE ZUSAMMENGESTELLT WURDEN, ALS OB SIE ZU EINEM FRÜHEREN ZEITPUNKT STATTEGUNDEN HÄTTEN. DIE PROFORMA-FINANZINFORMATIONEN SPIEGELN AUFGRUND IHRER ART EINE HYPOTHETISCHE SITUATION WIDER UND VERMITTELN DIE TATSÄCHLICHE FINANZLAGE UND DIE ERGEBNISSE DER EMITTENTIN NICHT.

Gesamtergebnisrechnung auf konsolidierter Basis

(TBGN)	2019	2018	2017	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018	2018 pro forma	30.6.2019 pro forma
Umsatzerlös	33.318	44.880	39.186	18.536	24.044	18.155	22.415	12.398
Betriebsgewinn/-verlust	89	3.364	3.265	3.327	1.235	-101	-2.243	-3.721
Gewinn/Verlust vor Zinsen und Steuern (EBIT)	8.564	3.364	3.265	3.327	1.235	-101	6.722	5.244
Nettogewinn/-verlust für die Aktionäre der Muttergesellschaft	7.169	2.648	2.685	2.858	747	-411	5.821	4.542
jährliches Umsatzwachstum	-25,76%	14,53%	20,03%	-22,91%	32,44%			
EBIT-Marge	25,70%	7,50%	8,33%	17,95%	5,14%	-0,56%		
Nettogewinn-Marge	21,93%	5,81%	6,93%	15,02%	3,57%	-1,36%		
Gewinn pro Aktie (BGN) für die Aktionäre der Muttergesellschaft (letzte 4 Quartale)	0,48	0,18	0,18	0,62	0,25	0,14		

Bilanz auf konsolidierter Basis

(TBGN)	2019	2018	2017	30.06.2020	30.06.2019	2018 pro forma	30.6.2019 pro forma
Aktiva gesamt	39.891	42.297	39.644	40.714	41.469	38.508	37.182
Eigenkapital gesamt	30.336	28.924	26.247	33.168	29.560	29.697	30.178
Netto-Finanzverschuldung	-7.763	3.767	1.132	-8.585	1.495	-6.876	-8.872

Kapitalflussrechnung auf konsolidierter Basis

(TBGN)	2019	2018	2017	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Netto-Cashflows aus dem gewöhnlichen Geschäftsbetrieb	6.358	592	1.328	1.856	4.299	-1.001
Netto-Cashflows aus dem Investmentgeschäft	8.273	-2.329	-5.020	-868	-297	-915
Netto-Cashflows aus dem Finanzierungsgeschäft	-3.729	1.325	3.146	-263	-1.157	849

3. Änderung der Informationen nach Abschnitt 3. Basisinformationen über die Wertpapiere, Nr. 3.3. Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Der Nachtrag zur Zusammenfassung soll Nr. 3.3. der Zusammenfassung dahingehend ergänzen, indem die Aussagen unter der Nr. 3 „Risiko einer Änderung der Interessen der Mehrheitsaktionäre“ angepasst werden, und diese Nummer nunmehr wie folgt lautet:

Risiko einer Änderung der Interessen der Mehrheitsaktionäre: Die Vorstandsmitglieder, Dimitar Dimitrov und Svetlin Todorov, halten jeweils 38,51% der Aktien und der Stimmrechte in der Hauptversammlung der Emittentin. Zum Stichtag des Nachtrags zum Prospekt vom 21.10.2020 haben die Mehrheitsaktionäre ihre Rechte teilweise ausgeübt und dabei insgesamt 142.000 neue Aktien der Kapitalerhöhung gezeichnet. Unter der Annahme, dass die Emission zur Gänze verwertet wird, wird ihre Beteiligung auf jeweils 32,48% und insgesamt 64,96% der Aktien und Stimmrechte in der Hauptversammlung der Gesellschaft reduziert, was auch die Ausübung eines maßgeblichen Einflusses ermöglicht. Für die Investoren besteht das Risiko des Auftretens möglicher Änderungen der Interessen der Hauptaktionäre, die sich sowohl auf die Aktivitäten der Gesellschaft, als auch auf die Interessen der Minderheitsaktionäre nachteilig auswirken könnten.

4. Änderung der Informationen nach Abschnitt 4. Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt,

Nr. 4.1. Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Der Nachtrag zur Zusammenfassung soll Nr. 4.1 der Zusammenfassung dahingehend ergänzen, indem die dortigen Aussagen angepasst werden, und diese Nummer nunmehr wie folgt lautet:

4.1. Die Informationen unter dem Abschnitt „Fristen, Konditionen und erwarteter Zeitplan des Angebots“ werden dahingehend abgeändert, indem vor dem letzten Absatz folgender neuer Absatz eingefügt wird:

Soweit zum Zeitpunkt des Eintritts des Umstandes, unter Berücksichtigung dessen der Nachtrag vom 21.10.2020 erstellt wurde, die Laufzeit des prospektgegenständlichen Angebots noch nicht abgelaufen ist bzw. die angebotsgegenständlichen Aktien nicht ausgegeben worden, ist jeder Anleger, der Aktien des prospektgegenständlichen Angebots vor der Veröffentlichung des Nachtrags vom 21.10.2020 gezeichnet hat, hat das Recht, innerhalb von zwei Arbeitstagen ab Veröffentlichung des Nachtrags vom 21.10.2020 auf die von ihm gezeichneten Aktien zu verzichten, indem er innerhalb der festgesetzten Frist eine schriftliche Verzichtserklärung an den Anlageintermediär abgibt, bei dem die Aktien gezeichnet wurden.

4.2. Die Informationen unter dem Abschnitt „Zulassung der Aktien zum Handel an einem geregelten Markt“ werden angepasst und lauten nunmehr wie folgt:

In Übereinstimmung mit dem Zeitplan beginnt die Zeichnung der Aktien im Rahmen des Angebots am 08.10.2020 und endet am 30.10.2020. Wird das Angebot erfolgreich abgeschlossen, so ist unmittelbar nach der Eintragung der Kapitalerhöhung im Handelsregister, der Eintragung der neuen Aktien bei der Zentralverwahrer AD und der Eintragung der Neuemission im von der Finanzaufsichtsbehörde geführten Register ein Antrag auf Zulassung der neuausgegebenen Aktien zum Handel an einem geregelten Markt bei der BEB zu stellen. Die Abwicklung solcher Transaktionen kann ab dem durch den Vorstand der BEB festgelegten Datum beginnen, das voraussichtlich am oder um den 08.12.2020 liegt.

4.3. Die Informationen unter dem Abschnitt „Kapitalverwässerung infolge des Angebots“ werden angepasst und lauten nunmehr wie folgt:

Die unmittelbare Verwässerung der Aktienbeteiligung und der Stimmrechte der an der Kapitalerhöhung nicht teilnehmenden Aktionäre entspricht dem Anteil der neuausgegebenen Aktien an der Gesamtanzahl der Aktien nach der Erhöhung. Jeder Aktionär, der keine neuen Aktien zeichnet, verwässert seine Beteiligung um zwischen 6,25% und 16,67% zum Mindest- bzw. Höchstbetrag der Emission. Der Ausgabepreis für eine neuausgegebene Aktie in Höhe von BGN 3,- übersteigt den Bilanzwert (Nettowert der Aktiva) einer Aktie der Emittentin vor dem Angebot von BGN 1,31 auf individueller Basis.

4.4. Die Informationen unter dem Abschnitt „Kosten im Zusammenhang mit dem Angebot“ werden angepasst und lauten nunmehr wie folgt:

Nach der Zeichnung des Mindest- und Höchstbetrags der Emission werden sich die Gesamtkosten der Emittentin im Zusammenhang mit dem Angebot voraussichtlich auf etwa TBGN 166 und TBGN 421 belaufen.

5. Ergänzung der Informationen nach Abschnitt 4. Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt, Nr. 4.2. Weshalb wird dieser Prospekt erstellt wird?

Der Nachtrag zur Zusammenfassung soll Nr. 4.2. der Zusammenfassung dahingehend ergänzen, indem die Aussagen neben zugehöriger Tabelle angepasst werden, und diese Nummer nunmehr wie folgt lautet:

Der vorliegende Börsengang erfolgt auf der Grundlage des Vorstandsbeschlusses der Allterco JSCo vom 20.12.2019 über die Erhöhung des Gesellschaftskapitals von BGN 15.000.000 auf BGN 18.000.000 sowie des Vorstandsbeschlusses vom 24.01.2020 über die Festlegung der diesbezüglichen Modalitäten. Ergänzend wurde aufgrund der Niederschrift vom 03.06.2020 die Durchführung des öffentlichen Angebots der Aktienemission aus der Kapitalerhöhung auch in der Italienischen Republik und der Bundesrepublik Deutschland neben der Republik Bulgarien beschlossen. Infolge eines neuentstandenen Sachverhalts und aufgrund der Stellungnahme der Finanzaufsichtsbehörde zur Notwendigkeit der Ergänzung des Prospekts, einschließlich der konsolidierten Version neben den zugehörigen errichteten Nachträgen aufgrund der Niederschrift vom 31.07.2020, wird durch der Vorstand der Allterco JSCo die Feststellung eines weiteren Nachtrags zum gebilligten Prospekt und dessen konsolidierten Version neben sämtlichen errichteten Nachträgen beschlossen. In Bezug auf einen neueingetretenen Umstand hat der Verwaltungsrat von Allterco JSCo mit dem Protokoll vom 21.10.2020 beschlossen, einen neuen (dritten) Nachtrag zum genehmigten Prospekt und eine konsolidierte Fassung desselben mit allen darin vorbereiteten Nachträgen zu genehmigen. Die Beschlüsse wurden aufgrund der ausdrücklichen Ermächtigung gemäß der Satzung der Gesellschaft gefasst, die aufgrund Beschluss der Hauptversammlung vom 29.01.2018 erteilt wurde. Die erzielten Nettoerlöse werden je nach den Ergebnissen aus dem Angebot für folgende zielgebundene Sparten verwendet:

Investitionsprojekte	Mindesthöhe der Emission		Maximale Höhe der Emission	
	Höhe der Investition, TBGN	% der Nettoerlöse	Höhe der Investition, TBGN	% der Nettoerlöse
Aus- und Aufbau des Vertriebsnetzes: Erweiterung des Verkaufsteams und der Handelsvertreter auf regionaler Ebene; Teilnahme an lokalen und internationalen Ausstellungen	1.700	60%	2.574	30%
Umlaufmittel zur Einrichtung regionaler Logistikzentren zwecks Optimierung der Lieferungen und Umleitung der Vertriebskanäle	709	25%	3.431	40%
F&E: Aufstockung des IT- und Ingenieurpersonals; Gerätezertifizierung.	425	15%	2.574	30%
Investierte Mittel gesamt	2.834	100%	8.579	100%

Die angebotenen Aktien unterliegen keiner Zeichnungsvereinbarung aufgrund fester Verpflichtungen.
Der Emittentin sind keine möglichen Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem Angebot bekannt.

MITTELS SEINER UNTERSCHRIFT ERKLÄRT DER UNTERZEICHNER IN SEINER EIGENSCHAFT ALS GESCHÄFTSFÜHRENDER DIREKTOR DER EMITTENTIN, DASS DIE ZUSAMMENFASSUNG MIT DEN EINSCHLÄGIGEN RECHTSVORSCHRIFTEN IM EINKLANG STEHT.

Für die Emittentin:

[gez.]
Dimitar Dimitrov
Geschäftsführender Direktor

Die inhaltlich wortgetreue Übereinstimmung obiger Übersetzung (aus bulgarischer Sprache) mit dem vorgelegten Original wird hiermit vom Unterzeichner Nicolai Kyrilloff K y r i l l o f f . beglaubigt. Die Übersetzung besteht aus vier (4) Seiten.

Übersetzer: Nicolai Kyrilloff K y r i l l o f f

See official transaltion 