

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ВИД: ПРИВИЛЕГИРОВАНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ, БЕЗ ПРАВО НА ГЛАС

БРОЙ: 1 925 000

ГАРАНТИРАН ДИВИДЕНТ: 11 СТОТИНКИ НА АКЦИЯ

ЕДИНИЧНА НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ: 1.00 ЛВ.

ЕДИНИЧНА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ: 1.70 ЛВ.

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД („Дружеството“ или „Емитента“) издава при условията на публично предлагане 1 925 000 (ЕДИН МИЛИОН ДЕВЕТСТОТИН ДВАДЕСЕТ И ПЕТ ХИЛЯДИ) БР. ПРИВИЛЕГИРОВАНИ АКЦИИ („Предлаганите акции“, „Привилегированите акции“) БЕЗ ПРАВО НА ГЛАС, С ГАРАНТИРАН ГОДИШЕН ДИВИДЕНТ ОТ 11 (ЕДИНАДЕСЕТ) СТОТИНКИ НА АКЦИЯ И С ПРАВО НА КОНВЕРСИЯ В ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ.

СЪГЛАСНО ПРЕДВАРИТЕЛНИЯ ГРАФИК, ПОДПИСКАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ЩЕ ЗАПОЧНЕ НА ИЛИ ОКОЛО 12.10.2021 Г.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за емисията, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително за основните рискове, свързани с предлаганите акции. В интерес на инвеститорите е да се запознаят и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение. Регистрационният документ, заедно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето към тях представляват съвкупно Проспект. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които се предлагат чрез публично предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на Емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Инвестирането в Предлаганите акции е свързано с висок риск, характерен за дяловите финансови инструменти, както и риск, свързан с бизнеса на Дружеството. Рисковите фактори, свързани с Предлаганите акции, са представени в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, т. 2 „Рискови фактори“.

Настоящият Документ не представлява предложение за записване или покана за предлагане и записване на Предлаганите акции от лица, в която и да е юрисдикция, където отправянето на подобно предложение или покана към подобни лица би било незаконно.

Публичното предлагане на Предлаганите акции ще се извърши единствено на територията на Република България. Предлаганите акции се издават съгласно българското законодателство.

Инвеститорите приемат, че: i) не разчитат на „Дилингова финансова компания“ АД („Дилингова финансова компания“, „Мениджъра“) или на лица, свързани с Мениджъра, във връзка с проучването на точността на каквато и да е информация, съдържаща се в настоящия Документ, или с техните инвестиционни решения; ii) разчитат единствено на информацията, съдържаща се в настоящия документ, и никое лице не е било овластено да представи каквато и да е информация или да прави каквито и да са декларации във връзка с Дружеството или Предлаганите акции, различни от съдържащите се в настоящия Документ и/или Регистрационния документ, а ако такива все пак са направени, тази различна информация или декларации не трябва да се приемат за потвърдени от Дружеството или от Мениджъра.

Настоящият документ е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, с Решение №..... Г.

КФН одобрява настоящия документ за предлаганите ценни книжа 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 за качеството на ценните книжа, предмет на настоящия документ. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

ДАТАТА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ Е 26.08.2021 Г.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ

„ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, в качеството му на Емитент на Предлаганите акции, и Инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, като Мениджър на Предлагането (*„Мениджър“*), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в този Документ. Членовете на Съвета на директорите „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД (вж. *„Отговорни лица“*) декларират с подписите си, положени в края на документа, че доколкото им е известно, той съдържа цялата информация относно предлаганите ценни книжа, която е съществена в контекста на Предлагането, съответства на фактите и в него няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

В съответствие с разпоредбата на чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, членовете на Съвета на директорите „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, декларират с подписите си, положени в края на Документа, че Проспектът отговаря на изискванията на на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава VI от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Членовете на Съвета на директорите на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД са отговорни солидарно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, (вж. *„Отговорни лица“*) са отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. *„Отговорни лица“*) – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети на Дружеството.

Данни за лицата по чл. 89, ал. 6 от ЗППЦК са посочени в частта *„Отговорни лица“* в настоящия Документ.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините и изразите, използвани с главни букви в настоящия Документ, които не са дефинирани по друг начин в него, имат значението, представено в *„Съкращения и дефиниции“*. В *„Съкращения и Дефиниции“* се обясняват и някои термини, използвани в Документа.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в този Документ термините *„ние“*, *„нас“*, *„нашия“* и други подобни се отнасят до „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Съвета на директорите на Дружеството.

Нито Дружеството, нито „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД дават гаранция за законосъобразността на инвестицията в Предлаганите Акции от страна на който и да е инвеститор.

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциалните инвеститори с оглед оценяване на възможна инвестиция в Предлаганите акции. В него се съдържа подбрана и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказване от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг, освен към потенциалните инвеститори в контекста на Предлагането.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в Предлаганите акции води до финансов риск и следователно следва да прочетат Проспекта в неговата цялост и по-специално раздела *„Рискови фактори“* от настоящия Документ, както и раздел *„Рискови фактори“* в Регистрационния документ. При вземането на инвестиционно решение, потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в Предлаганите акции.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите акции следва да се основава единствено на информацията, съдържаща се в Проспекта, включително приложенията към него, като се има предвид, че всяко представяне/описание, или правни разпоредби, счетоводни принципи, сравнение на такива принципи, корпоративна структура и т.н. служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения.

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.

С изключение на случаите, предвидени в императивни закони разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с Предлагането, различни от съдържащите се в настоящия Документ и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството или Мениджъра.

Представянето на настоящия Документ, при каквито и да е обстоятелства не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Документ, в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Документа.

Във връзка с Предлагането, Мениджърът, действащ като инвеститор за собствена сметка, може да придобива Акции и в това си качество, може да запази, закупи, продаде, предложи за продажба или по друг начин да се разпорежи за собствена сметка с тези ценни книжа. Мениджърът не възнамерява да разкрива размера на подобни инвестиции или сделки по други начини, различни от съответстващите на закона.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, финансовата информация в този документ е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от ЕС.

Всеки, който обмисля да придобие от Предлаганите акции, следва да разчита на своето собствено проучване на Емитента, условията на Предлагането и на финансовата информация в този Документ.

Някои данни, съдържащи се в този Документ, включително финансова информация, са били предмет на закръглявания и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този Документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПАЗАРНА И ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Пазарната и икономическата информация, използвана в този Документ, е била извлечена от различни професионални и други независими източници /трети страни/, които са посочени в края на този Документ.

Тази информация е била възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери от информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

Информацията, съдържаща се в този Документ, отнасяща се до индустрията, в която оперира „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД и конкурентите му (която може да включва оценки и приближения), е извлечена от обществено достъпна информация, включително публикации и оповестена информация, съгласно изискванията на действащото законодателство за ценните книжа и други нормативни актове. „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД потвърждава, че такава информация е точно възпроизведена от нейните източници и, доколкото Дружеството е осведомено и може да провери, не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Все пак, Дружеството е разчитало на точността на тази информация, без да провежда независима проверка.

Известна информация в този Документ по отношение на Република България е извлечена от документи и други официални, публични и частни източници, включително на участници в капиталовите пазари и финансовия сектор в България. Не следва да се счита, че е налице пълна еднаквост в представената информация сред всички тези източници. Във връзка с това, Дружеството поема отговорност само за точното възпроизвеждане на извадки от съответните източници на информация. Дружеството не поема допълнителна или друга отговорност по отношение на възпроизведената информация.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща Проспекта, ако такива са изрично посочени, съдържанието на Интернет страницата на „Интеркапитал Груп“ АД не представлява част от Проспекта.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

Съкращенията и дефинициите по-долу се използват навсякъде в този Документ, освен ако контекстът не предполага друго.

EBITDA	Печалба преди лихви, данъци и амортизация
АД	Акционерно дружество, учредено съгласно законите на България
БВП	Брутен вътрешен продукт
БНБ	Българска народна банка
БФБ, Българска фондова борса	“Българска фондова борса” АД
Годишни финансови отчети	Одитирани финансови отчети на Дружеството за годините, завършващи на 31 декември 2020 г., 2019 г., 2018 г. и 2017 г., включени в Проспекта
Дата за дивидент	Това е датата, на която акционерите на Дружеството имат право да получат дивидент и която е 14-ят ден след приемането на решението от общото събрание на акционерите за разпределение на дивидент.
ДДС	Данък добавена стойност
Делегиран регламент 979/2019	Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията
Делегиран регламент 980/2019	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;
Директива MIFID	ДИРЕКТИВА 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г., относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС
ДМА	Дълготрайни материални активи
Документ за предлаганите ценни книжа	Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на публичното предлагане;
Долар, USD	Законната валута в САЩ
Дружеството, Емитентът	“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД
Държава-Членка	Държава-членка на Европейското икономическо пространство
Държавен вестник, ДВ	Официален орган на Парламента на Република България, в който се публикуват закони и други нормативни актове
ЕС	Европейски съюз
ЕАД	Съкращение за еднолично акционерно дружество, учредено съгласно законите на България
ЕООД	Съкращение за еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на България
ЕС	Европейски съюз
Заместник-председателят	Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;
ЗОЗ	Закон за особените залози;
ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти;

ЗППЦК	Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗПМПЗФИ	Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
ЗДДС	Закон за данък върху добавената стойност
ЗКПО	Закон за корпоративно подоходно облагане
Индивидуални инвеститори	Инвеститори, които са физически лица.
Институционални инвеститори	Следва да се разбира „квалифицирани инвеститори“ и означава лицата или субектите, които са изброени в приложение II, раздел I, точки 1—4 към Директива 2014/65/ЕС, и лицата или субектите, които при поискване са третираны като професионални клиенти в съответствие с раздел II от посоченото приложение, или се смята, че са приемливи насрещни страни в съответствие с член 30 от Директива 2014/65/ЕС, освен ако не са сключили писмено споразумение да бъдат третираны като непрофесионални клиенти в съответствие с раздел I, четвърта алинея на посоченото приложение
ИП, Инвестиционен посредник, Мениджър	"Дилингова финансова компания" АД
Конверсионен агент	"Дилингова финансова компания" АД
Кодекс на БФБ	Национален кодекс за корпоративно управление от 2007 г., приет от БФБ
Комисия за финансов надзор (КФН)	Комисия за финансов надзор - специализиран държавен орган в Република България за регулиране и надзор върху небанковия финансов сектор (капиталов пазар, застраховане, пенсионно осигуряване).
МСФО	Международни стандарти за финансови отчети, приети от ЕС
Наредба 38	Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
НСИ	Национален статистически институт
Общо събрание, ОСА	Общо събрание на акционерите на Дружеството
ООД	Дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Република България
ПЗР	Преходни и заключителни разпоредби
Правила за търговия на БФБ	Правила за търговия на „Българска фондова борса“ АД
Правилата на Централен депозитар	Правилник за дейността на „Централен депозитар“ АД
Проспект	Настоящият Проспект.
Предлагането	Настоящото предлагане на емисия привилегировани акции на "ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП" АД;
Предлаганите акции	Емисията акции - предмет на настоящото предлагане;
ПЧИ	Преки чуждестранни инвестиции
Регистрационен документ	Регистрационен документ, съдържащ информация за Емитента на ценните книжа;
Регламент 1129/2017	Регламент (ЕО) № 1129/2007 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
Резюме	Резюме – въведение към Проспекта;
СБРЗ	Средна брутна работна заплата
Съвет на директорите, СД	Съвет на директорите на Дружеството
Търговски закон, ТЗ	Търговски закон
Търговски регистър, ТР	Търговски регистър и регистър на ЮЛНЦ, воден от Агенцията по вписванията;
Устав	Уставът на Дружеството
ЦД, Централен депозитар	„Централен депозитар“ АД

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	9
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	10
2.1. ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	10
2.2. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА ПРИВИЛЕГИРОВАНИТЕ АКЦИИ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО	10
2.3. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА ПРИВИЛЕГИРОВАНИТЕ АКЦИИ ЩЕ СЕ ВЛИЯЕ ОТ ЦЕНАТА НА ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ	10
2.4. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛЪК И ПО-СЛАБО ЛИКВИДЕН ПАЗАР ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА	10
2.5. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ	11
2.6. ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА	11
2.7. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА	11
2.8. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ	11
2.9. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	11
3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК	12
3.1. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО	12
3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК	14
4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	15
4.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ	15
4.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНОСТ	15
4.3. ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО	16
4.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	16
5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	18
5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	18
5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	18
5.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	18
5.4. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	18
5.4.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ	18
5.4.2. ПРАВО НА ГЛАС	19
5.4.3. ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС	19
5.4.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ	20
5.4.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ	20
5.4.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ	20
5.4.7. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ	20
5.4.8. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА ПРИВИЛЕГИРОВАНИТЕ АКЦИИ В ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ	20
5.5. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ	23
5.6. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ	24
5.7. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ	24
5.8. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА SQUEEZE-OUT И SELL-OUT	24
5.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТПРАВЕНИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА	24
5.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	24
5.11. ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА	28

Емитентът не е институция по чл. 1, пар. 1 от Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и поради това не попада в обхвата на Директивата.	28
6. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	28
6.1. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР	28
6.2. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА	28
6.3. СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА	28
6.4. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА	29
6.5. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ЗАПИСВАНЕТО.....	29
6.6. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ	29
6.7. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ	30
6.8. ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА	30
6.9. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО.....	31
6.10. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО ...	32
6.11. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ	32
7. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ	33
7.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ	33
7.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА.	33
7.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ.....	33
7.4. ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО.....	33
8. ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ	33
9. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА	34
9.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	34
9.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.	35
9.3. ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИЯТЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ.....	35
10. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	36
10.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....	36
10.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСКАНИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.....	36
10.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА.....	36
10.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВУВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР.....	36
11. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	36
12. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА.....	37
13. РАЗВОДНЯВАНЕ	37
13.1. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ	37
13.2. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА.....	37
14. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	38
14.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ.....	38
14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ	38

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

„ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, в качеството му на Емитент на Предлаганите акции, и Инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, като Мениджър на Предлагането („Мениджър“), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в този Документ.

Членовете на СД „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че доколкото им е известно, той съдържа цялата информация относно предлаганите ценни книжа, която е съществена в контекста на Предлагането, съответства на фактите и в него няма пропуски, които могат да засегнат смисъла му.

Членовете на Съвета на директорите на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД са отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в този Документ.

Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, са отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството – за вреди, причинени от издадените от тях одиторски доклади.

Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети и одиторите на Дружеството, декларират че доколкото им е известно информацията, съдържаща се в тези части от Документа за ценни книжа, за които отговарят те, съответства на фактите и че в тези части няма пропуски, които могат да засегнат смисъла на Документа.

„ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София 1000, бул. „Мария Луиза“ № 9-11, ет. 5 се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от три членове (юридически лица), а именно:

- "ЛАК КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД, ЕИК 200984327, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, район „Възраждане“, бул. „Мария Луиза“, № 9-11, ет. 5, представлявано от Ансар Мазаев – Управител.
- "НИКСЪН ЛИМИТЕД" ЕООД, ЕИК 832041162, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, район „Възраждане“, бул. „Мария Луиза“, № 9-11, ет. 5, представлявано от Ваня Червенкова – Управител.
- "РОС КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД, ЕИК 200829946, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, район „Възраждане“, бул. „Мария Луиза“, № 9-11, ет. 5, представлявано от Али Алиев – Управител.

„ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД се представлява от члена на Съвета на директорите "РОС КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД, чрез представител Надежда Емилова Богоева.

„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, ул. "Цар Асен" № 7, се управлява от СД в състав от трима членове (физически лица), а именно:

- Дарин Иванов Симеонов;
- Ивайло Евгениев Йорданов;
- Николай Георгиев Маринов.

„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД се представлява заедно от изпълнителния директор Николай Георгиев Маринов и прокуриста Пламен Йорданов Ганчев.

Съставител на годишните и междинни финансови отчети на "ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП" АД за 2017 г., 2018 г., 2019 г. и 2020 г., като и на междинния финансов отчет към 30.06.2021 г. е Надежда Богоева, която е и главен счетоводител на Дружеството. Бизнес адресът на съставителя на финансовите отчети е гр. София, район „Триадица“, бул. „Мария Луиза“ № 9-11, ет. 5.

Одиторът, който е проверил и заверил годишните финансови отчети за 2018 г., 2019 г. и 2020 г. и е предложен да бъде избран от ОСА да завери годишния финансов отчет за 2021 г. е Стоян Димитров Стоянов, с диплома номер 0043 и бизнес адрес гр. София, бул. „Тотлебен“ 28, ет. 3, офис 4, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители.

Към момента на изготвяне на Проспекта, няма одитори, които да са подавали оставка или да са били отстранени.

В настоящия Документ за ценните книжа не са включени декларации и/или доклади, изготвени от дадени лица в качеството им на експерти.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции на Дружеството.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на СД, относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството.

2.1. ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към датата на настоящия Документ няма сключени сделки с Обикновените акции на Дружеството на БФБ. Акции на Дружеството са концентрирани в ограничен кръг лица и към датата на Документа.

Фрии-флоътът на емисията акции от капитала на Дружеството е 5%. Дружеството не може да гарантира, че ще има търговия с тези акции и обемите ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес.

След приемането за търговия на БФБ на Привилегированите акции, няма сигурност, че ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях или че Емисионната стойност на Привилегированите акции ще отговаря на цената, на която те ще се търгуват след Предлагането. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за Привилегированите акции, пазарната цена и ликвидността им могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

2.2. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА ПРИВИЛЕГИРОВАНИТЕ АКЦИИ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО

Емисионната цена на Привилегированите акции към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването на Предлагането. Пазарната цена на Привилегированите акции може да се колебае в широки граници в зависимост от много фактори, които са извън контрола на Дружеството. Тези фактори включват, наред с други неща, действителни или очаквани разлики в оперативните резултати и печалбите на Дружеството и/или неговите конкуренти, промени във финансовите оценки на анализаторите на ценни книжа, пазарните условия в отрасъла и състоянието на фондовия пазар като цяло, изменение на законите и наредбите, както и промени в общите икономически и пазарни условия, например рецесия.

Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на акциите, каквито и преди са се проявявали на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че подобни колебания е вероятно да засегнат в неблагоприятна посока Привилегированите акции на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД.

Пазарната цена на Привилегированите акции също може да се колебае в резултат на последващо емитиране на нови акции от Дружеството, обратно изкупуване, продажба на Привилегированите акции от основните акционери на Дружеството, динамика на ликвидността на търговията с Привилегированите акции, както и в резултат на възприятията на инвеститорите. С оглед на тези и други фактори, Дружеството не може да гарантира, че пазарната цена на Привилегированите акции няма да се колебае или да падне под Емисионната им стойност.

2.3. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА ПРИВИЛЕГИРОВАНИТЕ АКЦИИ ЩЕ СЕ ВЛИЯЕ ОТ ЦЕНАТА НА ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ

Пазарната цена на Привилегированите акции ще се влияе в значителна степен от пазарната цена на Обикновените Акции, тъй като Привилегированите акции са конвертируеми. Дружеството не може да предвиди на каква цена ще се търгуват Обикновените акции, но тяхната цена може да е много по-променлива от цената на Привилегированите. Въпреки че някои фактори би трябвало да оказват влияние и на двата вида акции, не е ясно дали ще въздействат по сходен начин и дали няма фактори, които да влияят само на Обикновените акции (напр. значителни сделки с акции само от този клас). Подобно обстоятелство може да окаже индиректно влияние върху пазарната цена на Привилегированите акции.

2.4. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛЪК И ПО-СЛАБО ЛИКВИДЕН ПАЗАР ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малък и по-слабо ликвиден пазар от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита икономика. Така, за акционерите на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД няма гаранция, че котировките на акциите на БФБ ще гарантират активната им търговия и достатъчна ликвидност. Ниската ликвидност на БФБ води и до значителна амплитуда на движенията на ценните книжа и възможност цените да бъдат променени спекулативно от относително малки сделки.

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари. Все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа (въпреки прилагането на единна европейска регулация в тази област), и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко публично достъпна информация, както за българския пазар на ценни книжа, така и за Дружеството, в сравнение с наличната подобна информация за други дружества на други пазари.

2.5. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Проявлението на инфлационния риск за акционерите на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в България, както и в страните с по-развита икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията.

2.6. ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, реализираните капиталови печалби от продажбата на ценни книжа на публични дружества в България не подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим по отношение на облагане доходите от операции с ценни книжа да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните резултати от търговия с акциите на Дружеството.

2.7. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения относно размера на капитала и възможността за увеличаването му. В резултат на бъдещо увеличение на капитала, размерът на участието на акционерите може да бъде намален, ако те не упражняват своите права и не запсват пропорционален дял от новите акции.

2.8. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Съществуват много фактори, които могат да окажат ефект върху възможността и момента на изплащане на дивиденди на акционерите. Въпреки, че дивидентът по привилегированите акции е гарантиран, при наличието на законови ограничения (например ако размерът на дължимия дивидент за съответната година надхвърля текущата и неразпределената печалба и допълнителните резерви), то за съответната година такъв може да не бъде начислен и изплатен. Привилегированият дивидент е кумулативен, което означава, че той ще бъде изплатен при отпадане на законодателните пречки/наличие на печалба. При възникване на такива пречки за изплащане на привилегирован дивидент, инвеститорите нямат право на допълнителна компенсация за периода на забавянето.

2.9. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в *Регистрационния документ*, Раздел *“Рискови фактори”*.

3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

3.1. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО

Таблица 1: Статистика относно предлагането

Емитент:	-	„ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД
Мениджър на емисията:	-	„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД
Вид на ценните книжа:	-	Привилегировани акции без право на глас, даващи право на 11 (единадесет) стотинки гарантиран годишен кумулативен дивидент, задължително конвертируеми в Обикновени акции в края на десетата година след издаването им, съгласно условията на този Проспект. За повече информация, виж <i>“Описание на Акциите”</i> .
Брой акции:	-	до 1 925 000
Номинална стойност:	-	1,00 лева
Емисионна стойност:	-	1,70 лева
Максимален размер (бр. акции):	-	1 925 000
Минимален размер (бр. акции), при който емисията се счита за успешна:	-	750 000
Дивиденди:	-	<p>Гарантиран, кумулативен, привилегирован годишен дивидент в размер на 11 (единадесет) стотинки на една Привилегирована акция. Дивидентите ще се начисляват и акумулират от датата на издаването на Привилегированите акции. За повече информация, виж т. 5.4.1 <i>“Право на дивидент”</i>.</p> <p>Сумата на гарантирания дивидент, платим за период, по-малък от една година, се изчислява на базата на една година, състояща се от 360 дни, включваща 12 месеца, всеки с по 30 дни.</p>
Право на глас:	-	Притежателите на Привилегировани акции няма да имат права на глас в общото събрание на акционерите. За повече информация, виж т. 5.4.2 <i>“Право на глас”</i> .
Конверсионно съотношение. Начално конверсионно съотношение:	-	<p>Началното конверсионно съотношение е 1/1, или 1 бр. Привилегировани акции за 1 бр. Обикновени акция.</p> <p>Началното конверсионно съотношение подлежи на определени корекции против разводняване, както е посочено в т. 5.4.8 <i>“Право и условия за конвертиране на привилегированите акции в обикновени акции”</i>.</p>
Задължително конвертиране:	-	В края на десетата година от вписването на емисията в „Централен депозитар“ АД, Привилегированите акции ще бъдат автоматично конвертирани в Обикновени акции, на база актуалното към момента на конвертиране съотношение, определено въз основа на посоченото по-горе Конверсионно съотношение. За повече информация виж т. 5.4.8.1 <i>“Право и условия за конвертиране на привилегированите акции в обикновени акции – Задължително конвертиране”</i> .
Дата на задължително конвертиране:	-	На или около 10.11.2031 г.
Опция за конвертиране за притежатели на Привилегировани акции:	-	По всяко време до изтичането на 10-годишния период до Задължителното конвертиране. За повече информация виж т. 5.4.8.2. <i>“Опция за конвертиране за притежателите на Привилегировани акции”</i> .
Clean-up опция за Емитента:	-	Конвертиране по всяко време до изтичането на 10-годишния период, преди Задължителното конвертиране, на всички намиращи се в обращение Привилегировани акции, ако в обръщение е останала по-малко от 10% от общия брой емитирани Привилегировани акции. За повече информация виж т. 5.4.8.3. <i>“Clean-up опция за Емитента”</i> .

Корекции срещу разводняване:	- Обичайни за Европейските пазари клаузи, включително защита срещу консолидиране на акции, сплитове и обратни сплитове на акции, издаване на акции и др. Защитата срещу разводняване се основава на корекция на Конверсионното съотношение. За повече информация виж <i>т. 5.4.8 “Право и условия за конвертиране на привилегированите акции в обикновени акции – Коригиране на Конверсионното съотношение”</i> .
Рискови фактори:	- Рисковите фактори, описани в т. 2 от <i>Регистрационния документ</i> и т. 2 от <i>Документа за предлаганите ценни книжа</i> .
Права за записване:	- Настоящите акционери имат право да придобият дял от Предлаганите привилегировани акции, съответстващ на досегашния им дял в капитала на Емитента. За целта, в тяхна полза се издават права. Правата се търгуват на БФБ, Основен пазар, сегмент за права. Всеки акционер може да прехвърля права, като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник (ИП), при когото са регистрирани притежаваните от него акции на Емитента. Настоящите акционери, които желаят да упражнят правата си, подават заявка за записване на акции до крайния срок за прехвърлянето на правата. Настоящите акционери, които не желаят да запишат от Предлаганите акции, могат да продадат правата си до крайния срок за прехвърлянето им. Всяко лице, закупило права на БФБ, до крайния срок за прехвърляне на правата, може да подаде заявка за записване срещу тях на съответния брой Привилегировани акции. Неупражнените до крайния срок за прехвърляне права се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от БФБ. Всяко лице, закупило права на аукциона, до крайния срок на записването, може да подаде заявка за записване срещу тях на съответния брой Привилегировани акции.
Брой на издадените права:	- 3 850 000
Съотношение:	- Всеки акционер ще получи съответен брой права, равен на броя притежавани от него акции към седмия ден след началото на предлагането.
Брой права за записване на една привилегирована акция:	- 2 (две)
Начало на предлагането:	- За начало на предлагането се счита най-късната дата измежду датата на оповестяване на Съобщението за предлагане на интернет страницата на X3News , както и публикацията му на интернет страниците на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД и „Дилингова финансова компания“ АД.
Начална дата за прехвърляне на правата:	- Вторият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от началото на предлагането.
Крайна дата за прехвърляне на правата:	- 5 работни дни след началната дата за прехвърляне на права.
Дата на аукциона за правата:	- 2 ^{-ят} работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата.
Начална дата за записване на акциите:	- Съвпада с началната дата за прехвърляне на правата.
Ред за записване:	- Заявката за записване на Привилегировани акции се подава до ИП „Дилингова финансова компания“ АД, директно или чрез друг ИП, при когото се водят правата на съответния заявител.
Крайна дата за записване на акциите:	- 15 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.
Краен срок за заплащане:	- Внасянето на емисионната стойност на записаните акции, по набирателна сметка в банка, която ще бъде посочена в Съобщението за предлагане, следва да бъде извършено най-късно до крайната дата за записване.

Допускане до търговия:	-	При успешна емисия, след регистрацията на акциите в ТР и ЦД, ще бъде подадено заявление за допускането им до търговия на Основния пазар на БФБ.
-------------------------------	---	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

Времевият график и датите, посочени по-долу, подлежат на промяна, без предварително уведомление.

Таблица 2: Прогнозен график на предлагането

Дата на одобрение на Проспекта	-	на или около 13.09.2021 г.
Дата на публикуване на Съобщението за предлагането (Начална дата на предлагането):	-	на или около 12.10.2021 г.
Начална дата за прехвърляне на правата:	-	на или около 20.10.2021 г.
Начална дата за записване на Предлаганите акции:	-	на или около 20.10.2021 г.
Крайна дата за прехвърляне на правата:	-	на или около 27.10.2021 г.
Дата на аукциона за неизползваните права:	-	на или около 29.10.2021 г.
Крайна дата за записване и заплащане на Предлаганите акции:	-	на или около 03.11.2021 г.
Регистрация на увеличението на капитала в ТР:	-	на или около 10.11.2021 г.
Регистриране на Акциите в ЦД:	-	на или около 11.11.2021 г.
Вписване на емисията в регистъра на КФН:	-	на или около 17.11.2021 г.
Приемане на акциите за Търговия на БФБ:	-	на или около 23.11.2021 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (а) сроковете по графика се спазват без забава; и (б) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да е повече или по-малко дни след посочената дата. Точните дати ще бъдат публикувани на интернет страниците на Емитента и Мениджъра – www.cashterminal.eu и www.dfcoad.com, като в тази връзка ще бъдат извършени съответни уведомления до БФБ, КФН и други институции, съгласно българското законодателство.

4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ**4.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ**

Оборотният капитал се счита за част от оперативния капитал и се изчислява като от краткотрайните активи се приспаднат краткосрочните пасиви. За разглеждания исторически период, както и към датата на този Документ, Дружеството е на мнение, че е разполагало и разполага с достатъчно оборотен капитал за нуждите на бизнеса си.

4.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ

Балансовата капитализация и задължнялостта на Дружеството за периода 2017 г. – 2020 г., както и към 30.06.2021г. са показани в следващите две таблици.

Таблица 3: Отчет за финансовото състояние – Собствен капитал и пасиви (в хил. лв.)

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	30.06.2021 г.	2020 г.	30.06.2020 г.	2019 г.	2018 г.	2017 г.
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	6 445	5 276	4 983	4 647	4 022	3 887
Основен капитал	3 850	3 850	3 850	3 850	3 850	3 850
Неразпределена печалба/непокрита загуба	1 426	797	797	172	37	15
Текуща печалба (Загуба)	1 169	629	336	625	135	22
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	0	0	0	0	0	0
ТЕКУЩИ ПАСИВИ	11 389	11 828	9 990	11 299	9 775	4 166
Търговски задължения	224	1 271	229	898	1 423	0
Задължения към финансови предприятия	3 141	3 172	2 865	2 974	1 729	1 159
Други задължения	8 024	7 385	6 896	7 427	6 623	3 007
ОБЩО ПАСИВИ	11 389	11 828	9 990	11 299	9 775	4 166
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	17 834	17 104	14 973	15 946	13 797	8 053
НЕТЕН ОБОРОТЕН КАПИТАЛ	4 755	3 827	3 702	2 953	2 468	2 400

Източник: „Интеркапитал Груп“ АД

Задълженията към финансови предприятия на Дружеството включват овърдрафт, който е обезпечен със залог на вземания и терминални устройства. Останалите задължения на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД са необезпечени.

Балансова статия „Други задължения“ включва почти изцяло краткосрочни разчети (до една седмица), съответстващи на събраните от крайните клиенти суми, които все още не са преведени по сметки на доверителите (доставчиците на услуги, с които „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД има сключени договори).

Дружеството не е гарантирало чужди задължения, както и не са налице гаранции от трети лица за неговите задължения.

Към датата на Проспекта не са налице условни и косвени задължения.

Към датата на Документа „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД не е издавало облигации и други дългови ценни книжа.

От представените данни още е видно, че собственият капитал на Дружеството нараства за разглеждания период, което се дължи на реализирания положителен финансов резултат за всеки от разглежданите периоди.

Таблица 4: Отчет за финансовото състояние – Активи и пасиви (в хил. лв.)

АКТИВИ И ПАСИВИ	30.06.2021 г.	2020 г.	30.06.2020 г.	2019 г.	2018 г.	2017 г.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	1690	1 449	1 281	1 694	1 554	1 487
Имоти, машини, съоръжения оборудване и разходи за придобиване на ДА	721	780	663	767	887	1 065
Нематериални активи	969	669	618	927	667	422
ТЕКУЩИ АКТИВИ	16 144	15 655	13 692	14 252	12 243	6 566
Продукция и стоки	318	361	323	330	278	315
Търговски и други вземания	2 243	2 870	1 759	1516	1 643	214
Пари и парични еквиваленти	13 583	12 424	11 610	12 406	10 322	6 037
ОБЩО АКТИВИ	17834	17 104	14 973	15 946	13 797	8 053
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	6 445	5 276	4 983	4 647	4 022	3 887
Основен капитал	3 850	3 850	3 850	3 850	3 850	3 850
Неразпределен печалба/непокрити загуба	1 426	797	797	172	37	15
Текуща печалба (Загуба)	1 169	629	336	625	135	22
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	0	0	0	0	0	0
ТЕКУЩИ ПАСИВИ	11 389	11 828	9 990	11 299	9 775	4 166
Търговски задължения	224	1 271	229	898	1 423	0
Задължения към финансови предприятия	3 141	3 172	2 865	2 974	1 729	1 159
Други задължения	8 024	7 385	6 896	7 427	6 623	3 007
ОБЩО ПАСИВИ	11 389	11 828	9 990	11 299	9 775	4 166
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	17834	17 104	14 973	15 946	13 797	8 053
НЕТЕН ОБОРОТЕН КАПИТАЛ	4 755	3 827	3 702	2 953	2 468	2 400

Източник: "Интеркапитал Груп" АД

4.3. ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Възнаграждението на Мениджъра на емисията „Дилингова финансова компания“ АД ще зависи от успеха на настоящото Предлагане. За повече подробности виж т. 9.1. „Информация за координаторите на предлагането“.

В настоящото Предлагане не са налице договорености между Дружеството, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от това Предлагане.

Няма информация за потенциални конфликти на интереси, свързани с Предлагането.

4.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Ръководството на Емитента предвижда да използва приходите от емисията привилегировани акции (бруто малко над 3 270 хил. лв.) за поетапно финансиране на основната дейност на Дружеството и по-специално за:

1. Предоставяне на услуги по заплащане на ТОЛ такси към АПИ, включително писане и внедряване на нов базов софтуер, софтуер за терминални устройства, софтуер за модул „Касово приложение“, софтуер за плащания с електронни пари, разработване и внедряване на съответни мултиформи.

Целева сума: 700 000 лв.

2. Развиване на услугите по разплащания с електронни пари - модул „Кештерминал онлайн“, по съвместен проект с Paynetics, реализацията на който включва и трети страни „Файър“ АД, „А1“ ЕАД, „БАКБ“ АД и „Ай кард“ АД. Включва реализацията на тристранни проекти. Конкретните разходи предвиждат разходи, свързани с писане и внедряване на базов софтуер, софтуер за терминални устройства, софтуер за модул „Касово приложение“, софтуер за плащания с електронни пари, разработване и внедряване на мултиформи.

Целева сума: до 2 200 000 лв.

3. Оборудване на нов офис, координиращ процесите и дейностите свързани с разплащанията с електронни пари, в който ще работят 6 лица.

Целева сума: 50 000 лв.

4. Реализация на съвместен нов проект с „Ти Би Ай Банк“ АД, предвиждащ даването на възможност на клиентите на банката, да заплащат по банков път, без такси и комисионни, за услуги предоставени им от доставчици, с които „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД има подписани договори за обслужване.

Целева сума: 250 000 лв.

5. Дейности по пускане в серийно производство на Мултифункционален депозит сейф „MDS“, сертифициран и изпитан по създаден прототип. Устройството е предназначено за банковия и финансовия сектор.

Целева сума: 100 000 лв.

По отношение на Мултифункционалния депозит сейф „MDS“, следва да бъде отбелязано, че този иновативен продукт е собствена разработка на Дружеството, като съответната търговска марка „Cashterminal-MDS“ е регистрирана в Патентно ведомство.

След направени проучвания за устройства от този клас е установено, че мултифункционалният депозитен сейф е един от малкото с такива функционални възможности.

Мултифункционалният депозитен сейф е предназначен за обслужване на клиенти в банковия, финансовия и сектора на търговските услуги. Уникалността на продукта се състои в това, че в сейфа могат да бъдат поставени за изброяване безразборно събрани и несортирани банкноти, които автоматично се групират, подреждат и изброяват. След приключване на операцията се издава разписка за съответната депозитна сума и веднага, след инициране на действие и неговото потвърждаване от системата, се заверява и съответната банкова сметка на бенифициента.

Във връзка с реализацията на планираните инвестиционни направления, Дружеството не предвижда придобиване на допълнителни терминални устройства, предвид което не планира и съответна целева сума. При евентуална необходимост от въвеждане в експлоатация на нови терминали, ще се разчита на наличните количества на склад.

При записване и заплащане на максималния брой акции от настоящата емисия (1 925 000), brutните постъпления от реализираните акции ще бъдат в размер на 3 272 500 лв., които средства ще бъдат почти напълно достатъчни за финансиране на посочените дейности. За покриване на евентуален недостиг на средства, като източник на финансиране ще бъдат използвани налични собствени средства на Дружеството.

При записване и заплащане на минималния брой акции от настоящата емисия (750 000), brutните постъпления от емисията ще бъдат в размер на 1 275 хил. лв. Тази сума отново ще бъде разпределена в същите основни направления, като за съответния недостиг на средства, ще се използват други източници на финансиране, включително заемни средства. В тази хипотеза е възможно и реализацията по някои от направленията да бъде отложена във времето или частично изпълнена.

5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите ценни книжа са поименни, привилегировани, свободно прехвърляеми и задължително конвертируеми акции, без право на глас, даващи на притежателя си право на кумулативен гарантиран дивидент от 11 (единадесет) стотинки на акция.

На емисията Привилегировани акции на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД ще бъде присвоен ISIN код след издаването им.

Акциите-предмет на предлагането, са безналични. Книгата на акционерите на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД се води от „Централен депозитар“ (ЦД), с адрес: гр. София, ул. Три уши № 6, ет. 4.

5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите акции са емитирани съгласно законодателството на Република България и приложимото право относно Емисията е българското.

Извън посоченото в този и в съответните други раздели на настоящия документ, спрямо Привилегированите акции се прилагат общите правила на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа за акции на публично дружество.

5.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията акции е български лева.

5.4. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Предлаганите Привилегировани акции са от един клас и предоставят еднакви права на инвеститорите, които ги записват. Предлаганите акции са свободно прехвърляеми и дават равни права на притежателите им. Уставът на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по Предлаганите акции и същите не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

По отношение на изплащането на дивиденти, при разпределяне на имущество, в случаите на ликвидация и/или несъстоятелност, Привилегированите акции ще се ползват с предимство пред Обикновените и ще са подчинени спрямо плащанията по всички съществуващи и бъдещи дългови инструменти на Емитента.

5.4.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка Привилегирована акция от настоящата емисия дава на своя притежател привилегията да получи гарантиран годишен кумулативен дивидент в размер на единадесет стотинки.

Този дивидент е дължим от Дружеството, независимо от това дали през съответната година Общото събрание е взело решение за разпределение на дивидент. Поради това, че е кумулативен, гарантираният дивидент е дължим и независимо от това дали Дружеството е формирало разпределяема печалба за съответната година.

Както при изплащането на дивиденти по Обикновени акции, дивидентните плащания по всички Привилегировани акции ще се извършват до размера на печалбата на Дружеството за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд “Резервен” и другите фондове на Дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд “Резервен” и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или съгласно Устава си, за определянето на които Дружеството използва и прилага Международните стандарти за финансови отчети.

В случай че за дадена година средствата, които могат да бъдат разпределяни, са недостатъчни, за да покрият размера на дължимия гарантиран дивидент по всички Привилегировани акции в обръщение, Дружеството ще разпреди тези средства пропорционално между всички притежатели на Привилегировани акции в обръщение. Подлежащата на изплащане, но неизплатена част от дивидентните плащания за съответната година ще бъде пренесена (кумулирана) към дължимите дивиденти за следващата година/следващите години. Пренесен (кумулиран) към дължимите

плащания за следващата година/следващите години ще бъде и дължим гарантиран дивидент, който изобщо не е изплатен, поради това, че през съответната година Емитентът не е формирал разпределяема печалба.

След издаването на Емисията акции, Дружеството ще създаде специален фонд (резерв), в който да се заделят средства за изплащането на гарантирания дивидент.

Докато целият начислен, кумулиран и неплатен гарантиран дивидент по Привилегированите акции в обръщение бъде изплатен, Емитентът не може да плаща дивиденти и каквито и да е разпределения по Обикновените акции и други финансови инструменти с по-нисък приоритет от Привилегированите акции.

Сумата на гарантирания дивидент, платим за период по-малък от една година се изчислява на базата на година, състояща се от 360 дни, включваща дванадесет месеца, всеки с по 30 дни. Дължимият дивидент за 2020 г. ще бъде определен като пропорционална част от дължимия гарантиран годишен дивидент, на база оставащите до края на 2020 г. дни, считано от (включително) датата на вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери с право на дивидент на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалба. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лице в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на дължимия дивидент в 60-дневен срок от провеждането на ОСА. Изплащането на дивидента се извършва чрез ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане, след начисляване на дължимите данъци.

ЦД разпределя дивидентите по сметки на инвестиционните посредници, при които се съхраняват акциите. В случаите, когато акциите са по лична сметка на акционер, дивидентът се изплаща от Емитента или от финансова институция, като решение за това се взема от ОСА.

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 полза на Дружеството.

Уставът на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивиденти, както и специални процедури за получаване на дивиденти от непребиваващи държатели.

Разходите по изплащането на дивиденти са за сметка на Дружеството.

5.4.2. ПРАВО НА ГЛАС

Предлаганите Привилегировани акции не дават право на глас в ОСА на своите притежатели.

Притежателите на Привилегировани акции придобиват право на глас след конвертирането (превръщането) им в Обикновени акции.

По силата на закона, Привилегированите акции дават право на глас (без да са били превърнати в Обикновени акции) и в случаите, когато дивидент, дължим по Привилегированите акции в обръщение, не бъде изплатен за една година и закъснялото плащане не бъде изплатено през следващата година заедно с дивидента за нея. В тази хипотеза, всяка Привилегирована акция в обръщение ще дава право на един глас до изплащането на дължимия дивидент, като Привилегированите акции в обръщение се пресмятат при определянето на необходимите кворум и мнозинство. При това положение всички разпоредби относно свикване и провеждане на ОСА се прилагат и по отношение на притежателите на Привилегировани акции в обръщение (за периода, в който те имат право на глас).

5.4.3. ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Съгласно разпоредбата на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на Дружеството, настоящите акционери имат право да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на Устав, решение на Общо събрание или на Управителен орган на Дружеството. При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции от увеличението на капитала. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Съгласно чл. 194, ал. 2 от Търговския закон, при акции от различни класове, правото за придобиване на част от новите акции важи за акционерите от всеки отделен клас акции. Останалите акционери упражняват предимството си след акционерите от класа, в който се издават новите акции. Тъй като разпоредбите на Търговския закон се прилагат по аналогия спрямо публичните дружества (чл. 121 от ЗППЦК), цитираното правило се прилага и по отношение на акциите от настоящата емисия.

Всеки притежател на Привилегирована акция от настоящата емисия, ще получи права за записване на нови Привилегировани акции от същия клас, като издадените. При увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на Обикновени акции, притежателите на Привилегировани акции няма да получат права за записване на Обикновени акции.

5.4.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ

Уставът на Емитента и приложимото законодателство предвиждат единствено разпределението на дивиденди като способ за разпределяне на дял от печалбата в полза на акционерите на Дружеството, включително и в полза на притежателите на Привилегировани акции.

Относно разпределянето на дивиденди, виж т. 5.4.1.

5.4.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка Привилегирована акция дават право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидация на Дружеството, след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори, е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

5.4.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ

Акционерите по настоящата емисия Привилегировани акции имат право на участие в управлението на Дружеството, включително правото да избират и да бъдат избирани в управителните органи на Дружеството;

Притежателите на акции от настоящата емисия имат право на информация, изразяващо се във възможността да преглеждат всички писмени материали, свързани с дневния ред на ОСА, да получават тези материали при поискване безплатно, както и да получават Протоколи и Документи от минали ОСА, които Дружеството е длъжно да пази за период от 5 години.

По всяко време акционерите имат право да искат и получават информация относно финансово-икономическото състояние на Дружеството от Директора за връзки с инвеститорите.

5.4.7. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Настоящата емисия Привилегировани акции не е с привилегия за обратно изкупуване съгласно чл. 187в от ТЗ.

Дружеството може да изкупи собствени акции, включително и привилегировани такива, въз основа на решение на ОСА, при условията на чл. 187б от ТЗ

Относно придобиване от страна на Дружеството на собствени акции се прилагат изискванията на [чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК](#) и съответните разпоредби на чл. 187а от ТЗ.

5.4.8. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА ПРИВИЛЕГИРОВАНИТЕ АКЦИИ В ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ

5.4.8.1. Задължително конвертиране

С изтичане на 10 календарни години от датата на регистрацията на емисията в ЦД, привилегиите, които акциите от настоящата емисия дават на притежателите си отпадат и същите се превръщат в Обикновени акции. Всяка конвертирана Обикновена акция дава право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на дружеството, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Отпадането на привилегиите по акциите и превръщането им в Обикновени се вписва в Търговския регистър по партидата на Дружеството.

Отпадането на привилегиите и превръщането на акциите в обикновени става по право, без да е необходимо изявление в този смисъл на притежателите на Привилегированите акции.

Емитентът подава необходимите документи в ЦД, за да извърши конвертирането. Сметките за ценни книжа на лицата, регистрирани в ЦД, като притежатели на Привилегировани акции към този момент, ще бъдат задължени с броя на притежаваните Привилегировани акции и заверени със съответен брой Обикновени акции. Считано от този момент, всички удостоверителни документи за Привилегированите акции ще станат невалидни.

Съгласно действащите правила и процедури на ЦД (инструкции в тази връзка ще бъдат публикувани на интернет страницата на Емитента, най-малко 14 дни преди датата на конвертиране), на акционерите могат да бъдат издадени удостоверителни документи за Обикновените акции, придобити при Конвертирането,

Конверсионно съотношение

Конверсионното съотношение (*“Конверсионно съотношение”*). се дефинира като брой Обикновени акции, които ще бъдат получени срещу една Привилегирована акция. Посоченото по-горе конвертиране се извършва в конверсионно съотношение 1:1, т.е. срещу всяка Привилегирована акция от настоящата емисия в обръщение ще бъде предоставена една Обикновена акция.

Коригиране на Конверсионното съотношение

Началното Конверсионно съотношение подлежи на определени корекции при събития, които биха имали разводняващ ефект върху стойността на Обикновените акции на Емитента, при което ще се получи ново конверсионно съотношение, както е посочено в *“Коригиране на конверсионното съотношение”* по-долу. Такива събития биха довели до намаляване на нетната балансова стойност на една Обикновена акция, т.е. до обезценяване стойността, която привилегирования акционер ще получи на края на десетата година, спрямо балансовата им стойност към момента на настоящото предлагане.

След корекция на Конверсионното съотношение Емитентът е длъжен при първа възможност да уведоми чрез съобщение, по реда за разкриване на регулирана информация, или да осигури по друг подходящ начин уведомяване на Привилегированите акционери за корекцията.

Сплит и обратен сплит

В случаите, когато Дружеството направи разделение на номиналната стойност („Сплит“) или консолидация („Обратен сплит“) на Обикновените акции, е необходима корекция в конверсионното съотношение с оглед постигане на еквивалентност на замяна. По този начин привилегированият акционер ще получи брой акции, съответстващ на дела от капитала на дружеството преди сплита/обратния сплит, както и нетна балансова стойност равна на тази преди сплита.

Конверсионното съотношение се коригира, като се разделя на съотношението между броя Обикновени акции преди сплита/обратния сплит и броя Обикновени акции след това:

$$C' = \frac{C}{N/N'}$$

където:

C' - Коригирано конверсионно съотношение

C - Конверсионно съотношение преди корекцията

N - Брой Обикновени акции непосредствено преди извършване на сплит/обратен сплит

N' - Брой Обикновени акции след извършване на сплит/обратен сплит

Увеличение на капитала със средства на дружеството

В случаите, когато Дружеството издаде Обикновени акции в рамките на увеличение на капитала със средства на Дружеството е необходима корекция в конверсионното съотношение, с оглед постигане на еквивалентност на замяна. По този начин привилегированият акционер ще получи брой акции, съответстващ на дела от капитала

преди увеличението му със средства на Дружеството, както и нетна балансова стойност равна на тази преди събитието.

Конверсионното съотношение се коригира, като се разделя на съотношението между броя Обикновени акции преди увеличението на капитала със средства на Дружеството и броя Обикновени акции след това:

$$C' = \frac{C}{N/N'}$$

където:

C' - Коригирано конверсионно съотношение

C - Конверсионно съотношение преди корекцията

N - Брой Обикновени акции непосредствено преди извършване на увеличението на капитала

N' - Брой Обикновени акции след извършване на увеличението на капитала

Издаване на нови Обикновени акции или други ценни книжа

В случай че до датата на конвертиране Емитентът издаде Обикновени акции или други ценни книжа, които биха довели до издаване на Обикновени акции на стойност, по-ниска от балансовата стойност на една акция, това би имало разводняващ ефект върху стойността на една Обикновена акция и съответно привилегированият акционер ще получи Обикновени акции с балансова стойност по-ниска от тази към момента на настоящото предлагане. С оглед постигане на еквивалентност на замяна, при която привилегированият акционер ще получи Обикновени акции на същата стойност, както към момента на настоящата емисия, е необходима корекция на конверсионното съотношение в горепосочените случаи.

Конверсионното съотношение ще се промени, като броят Обикновени акции, които ще бъдат получени за една Привилегирована акция ще се изчислява по следната формула:

$$C^* = 1 / \left\{ \frac{[(O * P) + (N * I)]}{[(O * P) + (N * P)]} \right\}$$

където:

C* - Коригирано конверсионно съотношение

O - Брой Обикновени акции преди издаване на нови Обикновени акции.

N - Брой Обикновени акции, които биват издадени вследствие на емисия Обикновени акции или вследствие на конвертиране или упражняване на ценни книжа, което ще доведе до издаване на нови Обикновени акции.

P - Балансова стойност на една акция на преди издаване на нови Обикновени акции.

I - Емисионна цена на новите Обикновени акции.

Конверсионното съотношение не подлежи на корекция при увеличение на капитала на Емитента в резултат на конвертиране или упражняване на правата по ценни книжа, издадени от Емитента, преди издаване на акциите от настоящата емисия. За дата на издаване на емисиите, по смисъла на предходното изречение, се счита датата на регистрирането им в ЦД.

Следва да се отбележи, че горната формула важи само за случаите, когато има разводняване на капитала, т.е. емисионната цена е по-ниска от балансовата стойност на една акция.

Ако все пак Емитентът издаде Обикновени акции при емисионна цена над балансовата стойност, нетната стойност на активите на една обикновена акция ще се увеличи. Тогава, конверсионното съотношение няма да претърпи корекция и ще се запази 1:1.

Част от Обикновени акции

В случай, че конверсионното съотношение бъде коригирано в съответствие с процедурите, описани по-горе и след прилагането му се получи нецяло число акции, то се спазва следната процедура:

Емитентът ще предостави на всеки отделен акционер Обикновени акции, равни на Привилегированите акции, които притежава, умножени по коригираното конверсионно съотношение, като Броят обикновени акции, които ще получи всеки привилегирован акционер се закръгля надолу, до най-близкото цяло число, като за остатъка над това цяло число всеки акционер ще получи парична сума (закръглена до най-близката цяла стотинка), равна на същата дробна част от цената на затваряне на обикновената акция, изчислена въз основа на среднопретеглената цена през двайсетте последователни дни на борсова търговия, предхождащи датата на конвертиране.

Уведомление за настъпила корекция

След настъпване на събитие, което би довело до корекция на конверсионното съотношение, Емитентът е длъжен при първа възможност да уведоми привилегированите акционери за корекцията чрез прес-съобщение и по реда за разкриване на регулирана информация.

Парични плащания, във връзка с конвертирането

В 30 дневен срок от датата на вписване на конвертирането на привилегированите акции в обикновени в Търговския регистър, Емитентът заплаща на притежателите на конвертираните акции по посочена от тях банкова сметка парична сума, в размер на дължимите и неизплатени дивиденди по привилегированите акции и сумата от закръгленията, дължима в резултат на коригиране на конверсионното съотношение, по описания по-горе ред.

Емитентът предоставя информация за реда, по който ще се извърши плащането, по начина за разкриване на регулирана информация, най-малко 14 дни преди изтичане на срока по предходното изречение.

5.4.8.2. Опция за конвертиране за притежателите на Привилегировани акции

Периодът за Конвертиране по опция на притежател (1) започва на 15-я работен ден след деня на вписване на емисията в „Централен депозитар“ АД и (2) приключва на 15-я работен ден (в края на обичайното работно време) преди изтичането на десетгодишния период до предвиденото Задължително конвертиране.

За да упражни правото на Конвертиране по която и да е Привилегирована акция в обръщение, нейният притежател трябва (а) да попълни, подпише и депозира уведомление за конвертиране в рамките на установеното работно време всеки работен ден през горепосочения период в офиса на Конверсионния агент и (б) да предостави на Конверсионния агент други изисквани от него документи и информация. Депозирано уведомление за конвертиране не може да бъде оттеглено без писменото съгласие на Емитента. Образецът на уведомлението за конвертиране ще бъде публикуван на интернет страницата на Конверсионния агент, заедно с указанията относно процедурата по Конвертирането.

При упражняването на правото си на Конвертиране всеки притежател на Привилегировани акции ще посочва в съответното Уведомление за конвертиране банкова сметка, която ще бъде заверявана с паричните плащания, които ще се правят по или във връзка с упражняването на правото на Конвертиране от този притежател на Привилегировани акции и Дружеството ще изплаща тези суми на този притежател на Привилегировани акции съгласно така дадените указания.

Процедурите, които ще се следват при Конвертирането ще бъдат идентични с процедурите, описани в т. 5.4.8.1. *“Задължително конвертиране”*.

5.4.8.3. CLEAN-UP опция за ЕМИТЕНТА:

По всяко време до изтичането на 10-годишния период, преди Задължителното конвертиране, съгласно горния раздел, СД на Емитента може да реши всички намиращи се в обращение Привилегировани акции да бъдат конвертирани в Обикновени акции, в случай че в обръщение са останали по-малко от 10% от първоначалната номинална стойност на Привилегированите акции. Процедурите, които ще се следват при Конвертирането ще бъдат идентични с процедурите, описани в т. 5.4.8.1. *“Задължително конвертиране”*.

5.5. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ

На основание чл. 10 и чл. 33, т. 2 от Устава на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, чл. 192 и сл. от Търговския закон (ТЗ) и чл. 112 и сл. от Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), общото събрание на акционерите, проведено на 16.08.2021 г., взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството от 3 850 000 (три милиона осемстотин и петдесет хиляди) лева на 5 775 000 (пет милиона седемстотин седемдесет и пет хиляди) чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК. Новата емисия се състои

от 1 925 000 /един милион деветстотин двадесет и пет хиляди/ броя привилегировани безналични акции, без право на глас.

Номиналната стойност на всяка една акция е 1,00 (един) лев. Емисионната стойност на всяка една акция е 1,70 лв. (един лев и седемдесет стотинки).

5.6. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ

Настоящата емисия Привилегировани акции се счита за издадена с факта на регистрацията в ЦД. Очаквана дата за регистрацията е през четвъртото тримесечие на 2021 г. и по-специално на или около 10.11.2021 г.

5.7. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ

Съгласно Устава на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, всички акции от капитала на Дружеството са поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книжа са предвидени в [Закона за особените залози](#) (ЗОЗ), [Гражданския процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#), в случай на наложен запор или учреден особен залог върху ценните книжа.

Съгласно [Наредба № 38](#) на КФН, инвестиционните посредници нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако акциите не са налични по сметката на акционер или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Поради това, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен запор или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продават, докато тази пречка не отпадне.

5.8. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА SQUEEZE-OUT И SELL-OUT

Не е налице, приложимо за Емитента, национално законодателство, относно търговите предложения, което да може евентуално да ги осуети.

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. 157а от ЗППЦК. Съгласно тази разпоредба, лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие.

Аналогично на предвиденото в чл. 157а ЗППЦК, разпоредбата на чл. 157б ЗППЦК дава право на напускане на миноритарните акционери. Съгласно тази разпоредба, 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. Мажоритарният акционер, придобил поне 95% от акциите с право на глас, е длъжен да купи акциите на миноритарния акционер в срок до 30 дни от получаване на искането, като цената на продажбата не може да е по-ниска от цената по търговото предложение.

5.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТПРАВЕНИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

До момента акциите на Дружеството не са били обект на търгови предложения за изкупуване или замяна от трети лица.

5.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на Република България (държавата членка на учредяване на Емитента) може да окаже влияние върху получавания доход от Привилегированите акции.

Инвестицията в привилегировани акции от настоящата емисия, респ данъчното третиране не е свързано със специален за този вид инвестиции данъчен режим.

Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с акциите на Дружеството и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации, от български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции на Дружеството. Дружеството настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относителите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите на Дружеството, и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции на Дружеството.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на приемане на настоящия Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции на Дружеството.

Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство, доходи от сделки с акции, извършени на БФБ, както и от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК („Разпореждане с Финансови Инструменти”) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ).

Доходите от сделки с акции на Дружеството (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от чуждестранни физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10 % върху облагаемия доход (чл. 37, ал. 1, т. 12 и чл. 46, ал. 1 от ЗДДФЛ).

С реализираната капиталова печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица (чл. 44, ал. 1 във вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО)). Следва да се има предвид обаче, че загубата от Разпореждане с Финансови Инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея (чл. 44, ал. 2 от ЗКПО).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от разпореждане с финансови инструменти, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 от ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с акции не се прилагат по отношение на сделки, които не са разпореждане с финансови инструменти.

Доходите от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализирани в България от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на акциите на Дружеството и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ.

Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5 % върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1, във вр. чл. 200, ал. 1 от ЗКПО). Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (чл. 27, ал. 2, т. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд, не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 от ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 от ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъци и други подобни плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството, съгласно българския закон, не се дължат държавни такси.

Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особените изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на доходите.

В случай на доходи от дивиденди от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от дружеството; временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице.

При доходи от ликвидационен дял - документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура - решение на съдружниците или акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял.

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване.

Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложените към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

Валутно законодателство

Валутният закон установява законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Приложими по отношение износа и вноса на пари в наличност са Разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета, Валутния закон и Наредба № Н-1 от 01.02.2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон, издадена от министъра на финансите. Изложеното по-долу представя тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции. Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г., българските и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Вносът и износът от местни и чужди лица на парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да се декларира пред митническите власти. Пренасянето на парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за или от държава – членка на Европейския съюз се декларира при поискване от митническите власти. Декларацията съдържа данни за собственика на сумата и получателя, размера и вида, произхода и целта и вида на сделката и маршрута. Освен това, при пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна, митническите органи изискват по служебен път информация за наличие или липса на задължения по чл. 87, ал. 11 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс за съответното лице. Когато в предоставената по служебен път информация се съдържат данни за наличие на публични задължения в размер над 5000 лв., митническите органи не допускат пренасянето на паричните средства.

Лице, което извършва презграничен превод или плащане към трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да представи на доставчика на платежни услуги, извършващ превода или плащането, сведения и документи, които удостоверяват основанията и размера на превода, както и декларация съгласно съвместна наредба на Министъра на финансите и управителя на БНБ (Наредба № 28 от

18.12.2012 г. за сведенията и документите, представяни на доставчиците на платежни услуги при извършване на презгранични преводи и плащания към трета страна).

5.11. ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Емитентът не е институция по чл. 1, пар. 1 от Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и поради това не попада в обхвата на Директивата.

6. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

6.1. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР

Предмет на публичното предлагане са 1 925 000 (един милион деветстотин двадесет и пет хиляди) броя Привилегировани акции. Предлагащите акции са с номинална стойност 1 лв. (един лев) и емисионна стойност 1.70 (един лев и седемдесет стотинки).

Емисията ще бъде успешна само ако бъдат записани и платени най-малко 750 000 (седемстотин и петдесет хиляди) броя от Предлагащите акции, в който случай капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя Предлагащи акции.

Съответно минималната и максималната сума на заявлението като брой акции и като съвкупна сума на инвестицията за един инвеститор са следните:

- минимална сума като брой акции – 1;
- минимална съвкупна сума на инвестицията – 1,70 лв.;
- максимална сума като брой акции – равна на общия брой притежавани или придобити права, умножени по коефициент 0,5;
- максимална съвкупна сума на инвестицията – равна на максималната сума като брой акции, умножена по емисионната стойност за една акция от 1,70 лв.

6.2. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА

Съгласно [чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК](#), при увеличение на капитала на публично дружество, чрез емисия акции, се издават права. Правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции от увеличението на капитала. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Право да участват в увеличението на капитала, съответно да получат права, имат лицата, които са акционери в „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД (притежават съществуващи акции, регистрирани по техни лични или клиентски подметки в ЦД) най-късно 5 работни дни след датата на публикуването на Съобщението за публично предлагане, оповестено чрез информационната агенция [X3News](#), както и на интернет страниците на Емитента и Мениджъра.

Съобщение за публичното предлагане може да бъде публикувано само след потвърждение на Проспекта от КФН.

В срок до два дни след изтичане на горепосочения 5-дневен срок, ЦД ще открие сметки за права на лицата-акционери на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД към тази дата, въз основа на данните от водената от него книга на акционерите на Дружеството.

За записването на една от Предлагащите акции са необходими **2 (две)** права. Съотношението право/акция е 2/1.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой акции, който е **равен** на броя притежаваните от него и/или придобити впоследствие права, разделен на две.

6.3. СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Началната дата за прехвърляне на права е вторият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от публикуването на Съобщението за предлагане.

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни, считано от началната дата за прехвърляне на права.

Съгласно Правилника на БФБ, последната дата за сключване на борсови сделки с права е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права, съгласно предходното изречение.

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

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник-член на БФБ. За придобиването на права по други способи (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на [Правилника на ЦД](#).

Притежателите на права, имат право да търгуват с тях по посочения ред до края на борсовата търговия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно [Правилника на ЦД](#).

На 2-ия работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата, „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД чрез „Дилингова финансова компания” АД, предлага за продажба при условията на явен аукцион всички права, които не са упражнени и срещу които не са записани нови акции до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

„ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата им, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се превеждат по специална сметка, открита от ЦД и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в ТР. Разпределянето на сумите се извършва със съдействието на ЦД, при условията и по реда на неговия [Правилник](#).

6.4. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА

Началната дата за записване съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата – **вторият** работен ден, следващ изтичането на 5 (пет) работни дни от датата на публикуването на Съобщението за предлагане.

Крайният срок за записване на акции е **първият** работен ден, следващ изтичането на **5 (пет)** работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Крайният срок за записване на акции, от лица, придобили права на аукциона за неупражнени права е **5 (пет)** работни дни след датата на аукциона.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

6.5. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ЗАПИСВАНЕТО

Ако всички Предлагани акции бъдат записани преди изтичане на крайния срок, Дружеството обявява Предлагането за успешно, уведомява КФН и предприема действия за вписване увеличението на капитала в ТР.

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 Мениджъра и заявява удължаването за оповестяване в ТР и за публикуване на интернет страницата на x3News.

6.6. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки (“Заявки”) до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки на притежаваните от заявителите права.

Инвестиционните посредници, получили Заявки за записване на нови акции, са длъжни незабавно да уведомят „Дилингова финансова компания” АД за постъпилите заявки по реда и условията, предвидени в действащото законодателство.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявят прехвърлянето на правата преди упражняването им по свои подсметки при „Дилингова финансова компания“ АД или при друг инвестиционен посредник.

Заявката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (идентификационен код, БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;
- емитент и ISIN код на емисията;
- брой на правата, които се упражняват;
- брой на записваните нови акции, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

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

Право да оттеглят заявките си се предоставя само на лицата, които вече са записали акции, само при условията на чл. 89с от ЗППЦК, респ. чл. 23 от Регламент (ЕС) 2017/1129. За целта съответните лица подават писмена декларация на мястото, където акциите са бил записани.

„Дилингова финансова компания“ АД и инвестиционните посредници, до които се подават заявките, в съответствие с приложимото право, своите общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на заявки, ако не са удовлетворени от вида, съдържанието, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

6.7. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ

Заплащането на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, която ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане по [чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК](#).

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от записването. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни най-малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой заплащани акции, както и други данни съгласно указанията на Мениджъра, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница.

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

6.8. ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА

Дружеството си запазва правото, след консултиране с Мениджъра, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу. СД взима решение за прекратяване или отлагане на предлагането, като Емитентът е длъжен да оповести това незабавно, но не по-късно от следващия работен ден, като извършва и съответните публикации. Предлагането може да бъде прекратено или отложено при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително такива с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични атаки, природни бедствия и др.).

Предлагането може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, в следните случаи:

1. Когато установи, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, техни ликвидатори или синдици, както и довереници на облигационерите, с действие или бездействие нарушават ЗППЦК, с изключение на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста и актовете по прилагането им, актовете по прилагането му, решения на комисията или на заместник-председателя, на одобрени от комисията вътрешни актове на "Централен депозитар" - АД, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от Зам.-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно Зам.-председателят може, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа;
2. Съгласно чл. 212 от ЗППЦК, когато установи, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, техни ликвидатори или синдици, както и довереници на облигационерите, с действие или бездействие на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на Зам.- председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. Председателят може да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа на публично дружество, ако е налице някое от следните условия: а) в продължение на повече от 6 месеца броят на членовете на управителния или надзорния съвет на дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум; б) в продължение на повече от една година дружеството не може да бъде намерено на публично обявените от него адреси на управление и кореспонденция или чрез други средства за комуникация; в) в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 100н от ЗППЦК; г) в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК; д) дружеството е в производство по ликвидация, което не е приключило повече от три години от вписване на производството по ликвидация в търговския регистър.
3. Съгласно чл. 212а1 от ЗППЦК за да осигури спазването на разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им, Комисията за финансов надзор може да спре временно публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им са били нарушени, както и да забрани извършването на публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, когато установи, че е налице нарушение на съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им, или ако има достатъчно основания да смята, че техните разпоредби ще бъдат нарушени.
4. В периода между издаване на одобрение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, Дружеството е длъжно без излишно забавяне след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в проспекта и да го представи в КФН. Комисията за финансов надзор може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и актовете по прилагането им. В този случай КФН може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212а1 от ЗППЦК.
5. При установено 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 Комисията или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти;
6. 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;
7. За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по [ЗПМПЗФИ](#), 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 при застрашаване интересите на инвеститорите, Зам.-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти.

6.9. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

В 3-дневен срок от приключване на предлагането на акции, „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД ще изпрати уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации чрез информационна агенция [X3News](#) и на интернет адресите на Емитента и Мениджъра.

6.10. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 750 000 бр. Привилегировани акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай, Дружеството уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на 3 (три) дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение Емитентът уведомява обслужващата банка за резултата от подписката и оповестява в ТР, на интернет страницата си и на тази на Мениджъра, както и чрез [X3News](#), покана до лицата, записали ценни книжа („Поканата“), в която 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. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в Поканата.

В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в ТР, „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД ще оповести това обстоятелство по реда, по-горе.

6.11. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ

След вписване на увеличението на капитала в ТР и след като Дружеството регистрира емисията акции, по изрично искане на притежателите им, ЦД издава удостоверителни документи за притежаваните акции, чрез инвестиционен посредник. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от акционера или от упълномощено от него, с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано неговото издаване.

7. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

7.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ

След евентуалното одобрение на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, включително непрофесионални, професионални и институционални такива, могат да участват на равни начала в записването на Предлаганите акции, стига да притежават необходимите за целта брой права.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

7.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА.

По първоначална информация, акционерите, притежаващи над 5% от акциите на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД възнамеряват да упражнят частично правата, които ще получат като акционери и възнамеряват да запишат и заплатят съответен брой от Предлаганите акции.

За членовете на Съвета на директорите на „Интеркапитал Груп“ АД, които не са акционери, няма информация, дали възнамеряват да придобият права и да запишат и заплатят съответен брой от Предлаганите акции.

Към датата на този Документ, Дружеството не разполага с информация дали някое от посочените по-горе лица възнамерява да увеличи дела си в капитала на Дружеството, като придобие допълнителен брой права (било по време на борсовата търговия, било на специализирания аукцион), съответно запише Предлагани акции срещу тях.

7.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При предлагането на акциите от настоящата емисия на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД няма да има предварително разпределение. Всяко лице, придобило необходимите права, може да упражни тези права като запише акции в указаното съотношение в сроковете и условията, посочени по-горе.

„ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД и „Дилингова финансова компания“ АД не са и не могат да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън Предлаганите акции.

По отношение на Предлаганите акции не са предвидени възможност за записване над размера на Емисията и опция "green shoe" за превишаване на Емисията.

7.4. ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИТЕ ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО

Уведомления за заверяването на сметките за ценни книжа на инвеститорите с Предлаганите акции ще бъдат предадени на всеки инвеститор, съгласно правилата на съответния инвестиционен посредник, който управлява неговата сметка за ценни книжа.

Емитентът и/или Мениджърът ще заявят Предлаганите акции за търговия на БФБ след вписването на увеличението на капитала в ТР и след регистрацията на Предлаганите Акции в ЦД и вписванията в регистъра на КФН. Търгуването на Предлаганите акции ще е възможно след приемането им за търговия на БФБ и определянето на дата, от която те ще се търгуват. Очакванията са това да стане през месец декември 2021 г..

8. ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ

8.1. ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА И РАЗХОДИ ЗА ЗАПИСВАЩИТЕ ЛИЦА

Емисионната стойност на една Предлагана акция е 1.70 лв. Емисионната стойност на една Предлагана акция е определена въз основа на балансовата стойност на една акция (1.67 лв.), съгласно последния публикуван финансов отчет към датата на вземане на решение за издаването на емисията Привилегировани акции, увеличена с премия в размер на 0,03 лв. /три стотинки/ от референтната цена.

Предвидената премия от 0,03 лв. на една привилегирована акция е определена, така че да е достатъчна поне за покриването на разходите във връзка с Емисията (Таблица 5), дори при реализация на минималния предвиден размер от 750 000 бр. акции.

За инвеститорите могат да възникнат и разходи в случай, че те не притежават необходимите Права за записване на Предлаганите акции и трябва същити да бъдат закупени. Във този случай те трябва да платят цената на правата и дължимите за сделката комисионни и други такси (ако не са включени в комисионната) на инвестиционния посредник, чрез който са сключили сделката.

Разход за инвеститорите са и банковите такси за превод на сумата за записаните Привилегировани акции по съответно откритата набирателната сметка.

Няма допълнителни разходи и/или такси, които се начисляват на лицата, записали Предлаганите акции. Всички разходи по Предлагането са за сметка на Дружеството.

8.2. ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Цената на предлагане е оповестена в настоящия Документ и не подлежи на изменение, договаряне или допълнително оповестяване.

8.3. ОСНОВА ЗА ЕМИСИОННАТА ЦЕНА

При увеличението на капитала на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

8.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНО РАЗМИНАВАНЕ МЕЖДУ ЦЕНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ЕФЕКТИВНАТА ЦЕНА ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЛИЦА

Доколкото членовете на Съвета на директорите или свързани лица не са придобивали акции на Дружеството през последната година, няма значително разминаване между цената на публично предлагане и ефективната цена за членовете на управителни органи, или свързани лица, за придобитите от тях ценни книжа по сделки през последната година.

9. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА

9.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

С решение на общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 16.08.2021 г. за Мениджър на Емисията е избран Инвестиционен посредник „Дилингова финансова компания“ АД, който ще изпълнява функции в съответствие с изискванията на българското законодателство и съгласно договор, сключен между него и Емитента (**„Договорът“**).

Мениджърът се ангажира да положи усилия за оптимално пласиране на емисията, без твърд ангажимент, само на територията на Република България, при което няма да ангажира други инвестиционни посредници като ко-Мениджъри, които да пласират Предлаганите акции.

Мениджърът се ангажира да положи „най-големи“ усилия за маркетинг на Предлагането и осигуряването на съдействие на инвеститори за записване на Предлаганите акции. Също така, Мениджърът ще приема заявки от инвеститорите за записване на Привилегировани акции и ще извършва определени процедурни и технически действия, в рамките на Предлагането, както е предвидено в българското законодателство и този Проспект.

Договорът предвижда още следното:

1. Дружеството следва да заплати на Мениджъра фиксирано възнаграждение в размер на 6 хил. лв., както и комисионно възнаграждение, изчислено като процент от емисионната стойност на записаните акции чрез ИП „Дилингова финансова компания“ АД. Приложимият процент, договорен между Мениджъра и Емитента, е 0,2 %.
2. Договорът за посредничество предвижда да бъдат изпълнени определени условия, за да възникнат задължения за страните по него. Тези условия са обичайни за този вид договори и включват, наред с друго, изискване настоящият Проспект да бъде одобрен от Комисията за финансов надзор, преди Предлагането.

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане, съответно няма и няма да има лица, които ще поемат цялата или част от емисията.

9.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.

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

9.3. ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ

Изплащането на гласуваните на ОСА дивиденди се извършва чрез „Централен депозитар“ АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

10. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

10.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

След пласирането на емисията и непосредствено след вписването на увеличението на капитала на Дружеството в ТР, ще бъде подадено заявление за регистрация на емисията и в ЦД, а впоследствие и за вписване на Привилегированите акции в съответния регистър, воден от КФН.

На следващ етап Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на Привилегированите акции за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

10.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към датата на този Документ, „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД, няма издадени акции са от същия клас и съответно такива не се търгуват на регулиран пазар.

Издадените от Дружеството Обикновени акции са допуснати до търговия на регулиран пазар и същите се търгуват на БФБ, Сегмент Алтернативен пазар „Base”.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на издадените от него акции за търговия на други регулирани пазари освен БФБ.

10.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА

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

10.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които като маркет-мейкъри по смисъла на [Правилата на БФБ](#) да осигуряват ликвидност на акциите чрез поддържане на котировки „купува” и „продава”. Дружеството, както и акционерите му, не са предвидили каквито и да е действия за ценовото им стабилизиране.

11. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Предмет на публично предлагане е емисия новоиздадени акции. Няма съществуващи държатели на акции, които да продават акции при настоящото публично предлагане.

Към момента на изготвяне на настоящия Документ няма сключени споразумения за замразяване на капитала.

12. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА.

Разходите, свързани с публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, са представени в следващата таблица. В нея не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала възлизат на 0.0105 лв. на акция при максимално увеличение и 0.0217 лв. на акция при минимално такова.

Таблица 5: Разходи на Емитента по настоящата емисия (в лв.)

Разходи по вид	Минимално увеличение	Максимално увеличение
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	5000	5000
Такси към Централен Депозитар АД *	2169	2169
Публикуване и оповестяване на съобщения за публичното предлагане		
Допускане за търговия на БФБ	500	500
Възнаграждение на инвестиционния посредник **	8550	12545
Вписване на увеличението на капитала в ТР	60	60
Общо разходи	16279	20274

*Таксата за ЦД включва разходи за издаване на ISIN на емисията права, регистрацията на емисията права, такса за регистрация на новоемитираните акции, както и такси за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права и удостоверение за постъпили суми от продажба на права. Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата за регистрация на новоемитираните акции е записана с нейната минимална стойност, а тази за емисията права – на база приблизителния брой акционери към датата на този Документ.

**Възнаграждението на Инвестиционния посредник е за администриране и пласиране на емисията, включително изготвяне на всички части на Проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа.

Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

За сметка на инвеститорите единствено ще са разходите за сключване на сделките с права и акции, в т.ч. комисионните на инвестиционните посредници и другите такси (такси на БФБ и ЦД), ако същите не са включени в общото комисионно възнаграждение на ИП.

При записване и заплащане на максималното предложение брой акции (1 925 000) от увеличението на капитала на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 3 252 226 лв. При записване и заплащане на минималния брой акции (750 000), нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 1 258 721 лв.

Очакваните разходи за Емитента ще са в размер съответно на 16 279 лв., при минимално увеличение на капитала и 20 274 лв., при максимално увеличение.

13. РАЗВОДНЯВАНЕ

13.1. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

Разводняването на капитала при намаляване на стойността на акциите е намаляването на балансовата им стойност, респ. на печалбата на акция, в резултат на издаване на нови акции при цена, по-ниска от балансовата стойност на издадените вече акции.

Условията на настоящото Предлагане предвиждат емисионната стойност на една Привилегирована акция (1.70 лв.) да е по-висока от балансовата стойност (1.67 лв.) на една обикновена акция, съгласно последния публикуван финансов отчет към датата на вземане на решение за издаване на емисията. Това обстоятелство не предполага разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансова стойност на обикновените акции.

13.2. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Непосредственото разводняване на процентното участие в капитала на Емитента, за акционер, който не участва в увеличението на капитала на Дружеството, ще се определи на база на дела на притежаване от него акции, спрямо общия брой акции издадени Дружеството, (включително броя на новоиздадените акции от настоящата емисия). По този начин, при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, който не участва в него чрез записване на нови акции, ще развонди участието си с 16,30 %, при планираното с настоящата емисия минимално увеличение от 750 000 бр. Привилегировани акции. При максималното предвидено увеличение на капитала, разводняването ще е съответно с 33,33 %.

14. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

14.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ

В настоящия Документ за предлаганите акции на „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга историческа финансова информация, освен информация от одитираните годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г., 2019 г. и 2020 г. и междинните отчети на Дружеството към 30.06.2020 г. и 30.06.2021 г.

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

14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ

В настоящия Документ са налице следните препратки към други документи и/или информация, както следва:

- [Неодитиран междинен отчет на Дружеството към 30.06.2021 г.](https://www.cashterminal.eu/investitor/files/2021/08/1/4-IntCapGr_Mejdinen_doklad_30.06.2021%20(1).pdf)
[https://www.cashterminal.eu/investitor/files/2021/08/1/4-IntCapGr_Mejdinen_doklad_30.06.2021%20\(1\).pdf](https://www.cashterminal.eu/investitor/files/2021/08/1/4-IntCapGr_Mejdinen_doklad_30.06.2021%20(1).pdf)
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31.12.2020 г.](https://www.cashterminal.eu/investitor/files/2021/03/Оповестяване%20ГФО%202020%20-финал.pdf)
<https://www.cashterminal.eu/investitor/files/2021/03/Оповестяване%20ГФО%202020%20-финал.pdf>
- [Неодитиран междинен отчет на Дружеството към 30.06.2020 г.](https://cashterminal.eu/news2/doc/akcioneri/financial/2/2020_03.pdf)
https://cashterminal.eu/news2/doc/akcioneri/financial/2/2020_03.pdf
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31.12.2019 г.](https://www.cashterminal.eu/investitor/files/2019/05/K-%20ГФО-Оповестяване%202019г.pdf)
<https://www.cashterminal.eu/investitor/files/2019/05/K-%20ГФО-Оповестяване%202019г.pdf>
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31.12.2018 г.](http://www.x3news.com/?page=News&BULSTAT=200867847&MESSAGE_TYPE=1¤t=2)
http://www.x3news.com/?page=News&BULSTAT=200867847&MESSAGE_TYPE=1¤t=2
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31.12.2017 г.](http://www.x3news.com/?page=News&BULSTAT=200867847&MESSAGE_TYPE=1¤t=2)
http://www.x3news.com/?page=News&BULSTAT=200867847&MESSAGE_TYPE=1¤t=2
- [Актуален устав на Дружеството](https://cashterminal.eu/investitor/other/os/%D0%A3%D0%A1%D0%A2%D0%90%D0%92_16.08.2021.pdf)
https://cashterminal.eu/investitor/other/os/%D0%A3%D0%A1%D0%A2%D0%90%D0%92_16.08.2021.pdf

Освен на посочените интернет адреси, цитираните документи са налични на адреса за кореспонденция на Дружеството, гр. София, бул. Мария Луиза 9-11, Бизнес център София-ие2000, ет. 5.

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД, в качеството му на ЕМИТЕНТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПОЕМА ОТГОВОРНОСТТА ЗА ПЪЛНОТАТА И ТОЧНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ ИНФОРМАЦИЯ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД ДЕКЛАРИРАТ С ПОДПИСИТЕ СИ, ЧЕ ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, НАСТОЯЩИЯТ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕМИТЕНТА, КОЯТО Е СЪЩЕСТВЕНА В КОНТЕКСТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО, И НЕ Е ПРОПУСНАТО НИЩО, КОЕТО МОЖЕ ДА СЕ ОТРАЗИ ВЪРХУ ТОЧНОСТТА ИЛИ ПЪЛНОТАТА И.

В ДОПЪЛНЕНИЕ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 89Д, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД И ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД ДЕКЛАРИРАТ С ПОДПИСИТЕ СИ, ЧЕ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА СЪОТВЕТСТВА НА ИЗИСКВАНИЯТА НА РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, ГЛАВА ШЕСТА ОТ ЗППЦК И АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО ИМ. ТЕ ВЯРВАТ В МНЕНИЯТА, ПРЕДПОЛОЖЕНИЯТА И НАМЕРЕНИЯТА, СЪДЪРЖАЩИ СЕ В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУЖЕСТВОТО, КАТО СА ДОСТИГНАЛИ ДО ТЯХ, СЛЕД КАТО СА ВЗЕТИ ПРЕДВИД ВСИЧКИ ВАЖНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ВЪЗ ОСНОВА НА РАЗУМНИ ДОПУСКАНИЯ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД ЩЕ БЪДАТ ОТГОВОРНИ ЗАЕДНО И ПООТДЕЛНО ЗА ВСЯКАВИ И ВСИЧКИ ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ ПОГРЕШНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ.

ЗА „ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД:



НАДЕЖДА БОГОЕВА

ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ИЗП. ЧЛЕН НА СД



АНСАР МАЗАЕВ

ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ЧЛЕН НА СД



ВАНЯ ЧЕРВЕНКОВА

ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ЧЛЕН НА СД

ЗА „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД:



НИКОЛАЙ МАРИНОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ПЛАМЕН ГАНЧЕВ

ПРОКУРИСТ