

РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А - ВЪВЕДЕНИЕ СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Настоящото резюме следва да бъде възприемано като въведение към Проспект за публично предлагане на емисия акции с ISIN BG1100014239 на Емитента **“Булметал” АД**, LEI 984500E6B5FB50BE1184 и адрес България, гр. Гурково, ул. Прохода № 37, уеб-сайт www.bulmetal.com.

Проспектът е одобрен от **Комисията за финансов надзор** (www.fsc.bg), с решение №/.....2023 г.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите Акции следва да се основава на задълбочен прочит на целия Проспект. Инвеститорите следва да имат предвид, че цената на Предлаганите акции може да падне и те да загубят изцяло или частично стойността на инвестираната в тези акции сума.

Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето (включително негов превод), ако то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.

Всеки ищец-инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на Проспекта, може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските за превод на Проспекта преди началото на съдебното производство.

РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Кой е ЕМИТЕНТЪТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ?

Емитентът на Предлаганите акции е **“Булметал” АД** - акционерно дружество, създадено по българското законодателство, със седалище и адрес на управление: България, гр.Гурково, ул. Прохода № 37 и LEI код 984500E6B5FB50BE1184.

„Булметал“ АД е най-големият производител на лек метален амбалаж (метални опаковки и кутии) в България. Дружеството преработва повече от 13 000 тона ламарина годишно в над 100 милиона метални опаковки за над 400 клиенти в Европа от различни промишлени отрасли като хранителната, химическата, козметичната и други индустрии. Допълнително, Компанията е вертикално интегрирана като притежава два европейски производителя с десетилетни традиции в изработката на машини за производство на метален амбалаж – Sevolani, Италия и Vibra, Германия.

Основател на Дружеството и негов мажоритарен акционер е Кольо Атанасов Колев. Той притежава пряко 88.008% от капитала и от гласовете в Общото събрание на „Булметал“ АД и упражнява пряк контрол над Емитента. Няма други акционери, които да притежават пряко или косвено повече от 5% от капитала и от гласовете в Общото събрание на Дружеството

“Булметал” АД се управлява от Управителен съвет (УС), който е от петима членове:

- Иванка Михайлова Димитрова – Председател на УС и Изпълнителен директор;
- Генка Станчева Колева – член на УС;
- Бойко Пенев Шойлеков – член на УС;
- Величко Асенов Пеев - член на УС;
- Станимир Станев Георгиев - член на УС.

Бизнес адресът на членовете на УС е гр. Гурково, обл. Стара Загора, ул. Прохода № 37.

Одитор на Дружеството за предходните три финансови години е Димитър Петров Йорданов, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“), с рег. номер № 0123 и с бизнес адрес: гр. Русе 7012, бул. "Цар Освободител" № 108, вх. Б, ет.1. За одитор на Дружеството, който да завери финансовите му отчети за 2023 г. е избрана Теодора Иванова Цветанова, член на ИДЕС, с рег. номер 0771 и бизнес адрес: гр. София 1421, кв. Лозенец, ул. "Бунтовник" № 3, ет.1, ап.1.

КАКВА Е ОСНОВНАТА ФИНАНSOVA ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕМИТЕНТА?

Отчет за доходите (хил. лв.)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	30.6.2023	30.6.2022
Съвкупни приходи	111 680	88 999	82 870	58 765	52 473
Оперативна печалба	11 197	2 725	1 486	2 939	7 509
Нетна печалба	8 664	1 452	472	1 442	6 889
Годишен ръст на приходите	25%	7%	-	12%	-
Оперативен марж	10%	3%	2%	5%	14%
Нетен марж	8%	2%	1%	2%	13%
Доход на една акция	1.39	0.23	0.08	0.23	1.11
Счетоводен баланс (хил. лв.)					
Съвкупни активи	126 106	122 097	110 605	142 273	-
Съвкупен собствен капитал	52 567	42 742	41 281	53 174	-
Нетни финансови задължения	41 777	39 493	32 054	49 670	-
Отчет за паричните потоци (хил. лв.)					
Нетни парички потоци от оперативна дейност	-98	2 680	-3 233	-6 414	-149
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-1 148	-5 947	-106	307	-670
Нетни парични потоци от финансова дейност	-1 137	5 560	4 145	3 935	-1 272

КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА?

СРАВНИТЕЛНО ВИСОКАТА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО КРИЕ РИСКОВЕ. Икономическата среда и секторът, в който оперира Групата “Булметал” АД, както и изпълняваната инвестиционна програма през последните години водят до използването на сравнително голям по обем и като дял заеман капитал. Въпреки че към момента не са налице затруднения при осигуряването на нужното за дейността на Групата финансиране и тя ползва изгодни условия за финансиране, не може да се гарантира, че това ще продължи и в бъдеще.

ЛИПСА НА ДОСТАТЪЧНО И КВАЛИФИЦИРАН ПРОИЗВОДСТВЕН ПЕРСОНАЛ. Невъзможността на Дружеството да набере и поддържа достатъчно квалифициран персонал, при приемливо ниво на възнаграждения, може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността, оперативните резултати и финансовото му състояние. Откриването на нови производства в различни сектори в комбинация с влошената демография и продължаващата миграция в България доведе до сериозен дефицит на работна ръка, конкуренция между работодателите и сериозен натиск върху нивата на възнагражденията. Тези тенденции са допълнително засилени в региона, в който оперира Компанията-майка, където е налице засилено търсене на работна ръка от компании от оръжейното производство, които през последната година са силно натоварени в резултат на войната в Украйна. Не на последно място, непривлекателната и периферна локация и отдалечеността на производствената площадка на Емитента от големи градове също оказва влияние при подбора и наемането на качествен персонал.

ЗАВИСИМОСТ ОТ ИЗПЪЛНИТЕЛНОТО РЪКОВОДСТВО И КВАЛИФИЦИРАН ПЕРСОНАЛ. Изпълнението на стратегията и плановите на Компанията за бъдещо развитие на Дружеството до голяма степен зависи от дейността на нейното висше ръководство и друг ключов и квалифициран персонал. Тези лица притежават производствени, търговски, маркетингови, технически, финансови и други специализирани умения, които са критични за успешното функциониране и развитие на Компанията. Загубата на един или повече от ключовите директори, мениджъри или друг ключов и квалифициран персонал, или невъзможността да се осигурят адекватни планове за замяна на такъв персонал, може да повлияе неблагоприятно на дейността и конкурентоспособността на Компанията, докато не бъде намерен подходящ заместник.

НЯКОИ ОТ КОНТРАГЕНТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ ПЛАТЯТ ИЛИ ДА ЗАБАВЯТ ДЪЛЖИМИТЕ СУМИ. Забавените плащания или неплащанията могат да се отразят негативно на печалбите и финансовото състояние на Емитента. Въпреки системата за строг мониторинг на клиентите, използването на факторинг за управление на краткосрочните вземания и застраховането на всички търговски вземания на компаниите от Групата, дългосрочната платежоспособност на клиентите се намира извън контрола на Компанията.

ПРЕКЪСВАНЕ НА РАБОТАТА НА ПРОИЗВОДСТВЕНИТЕ СЪОРЪЖЕНИЯ. Производствените процеси в „Булметал“ АД включват рязане, покриване и оформяне на метал. Тези процеси, които се извършват при високи скорости и включват работа с тежки машини и оборудване, включват различни рискове и опасности, включително промишлени аварии, течове и разкъсвания, експлозии, пожари, механични повреди и опасности за околната среда, като разливи, течове от резервоари за съхранение, изпускане на токсични или опасни вещества и газове. Подобни опасности могат да причинят непланирани прекъсвания в работата, трудови злополуки и смъртни случаи, сериозни щети или унищожаване на имущество и оборудване, замърсяване на околната среда, граждански, наказателни и административни санкции и отговорности, които могат да имат неблагоприятен ефект върху дейността, финансовото състояние и оперативните резултати на Компанията.

ВИСОКА КОНКУРЕНЦИЯ В СЕКТОРИТЕ, КОИТО ОПЕРИРА ГРУПАТА. Секторите, в които работи „Булметал“ АД, са относително зрели и конкурентни. Голяма част от глобалните конкуренти на „Булметал“ АД са големи мултинационални компании, които разполагат с по-големи финансови, технически или маркетингови ресурси. Възможно е те на база на размера си, да успяват да предложат по-добри цени и/или условия и/или по-добри продукти на клиентите и по този начин да привлекат част от клиентите на Дружеството.

ВЛИЯНИЕ НА РЕГУЛАЦИИТЕ, СВЪРЗАНИ С ОПАЗВАНЕТО НА ОКОЛНАТА СРЕДА. За отрасъла са характерни строги регулации относно опаковането и въздействието му върху околната среда. Възможни законодателни промени на международно ниво в областта на опаковането и околната среда представляват потенциален риск за производството на метални опаковки. Промени в регулациите и стандартите за опаковане, както и насърчаването на устойчиви опаковки, би могло да доведе до изискването компаниите да внесат значителни промени в производствените процеси и използваните материали.

ВЛИЯНИЕ НА РЕГУЛАЦИИТЕ СВЪРЗАНИ С ПРОИЗВОДСТВОТО И ВНОСА НА СТОМАНА. Производството и вноса на стомана, която е основната суровина използвана от Групата, подлежи на регулация на национално и наднационално ниво с въведените общи квоти и мита за внос на стомана в ЕС, въведени с цел защита на стоманодобивния сектор. Квотите за чуждестранни доставки на стомана повлияха отрицателно върху способността на чуждестранните доставчици на стомана да доставят суровина в Европа.

КОНКУРЕНЦИЯ ОТ ЗАМЕСТВАЩИ ПРОДУКТИ И НАМАЛЯВАНЕ НА ТЪРСЕНЕТО НА МЕТАЛНИ ОПАКОВКИ. Компаниите от сектора са обект на сериозна конкуренция от страна на производителите на алтернативни опаковки – например такива от стъкло, хартия, гъвкави материали и пластмаса. Продажбите на компаниите, като цяло, силно зависят от обемите на продажбите на пазарите на храни, напитки и химически продукти.

РИСК ОТ НАМАЛЯВАНЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА АКТИВНОСТ В ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ И СВЕТА. Рискът от намаляване на икономическата активност в ЕС и България би могъл да повлияе на търсенето на метални опаковки и намали приходите на компаниите. Икономически рецесии или нестабилност на световните пазари могат да доведат до намаляване на търсенето за опаковки от страна на потребителите и индустрията.

РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

КОИ СА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ?

Ценните книжа, предмет на Предлагането, са 1 130 450 обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност един лев и емисионна стойност 8.85 (осем и осемдесет и пет) лв. Общата номинална стойност на емисията е 1 130 450 лева. Акциите дават на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност. Акциите от тази емисия са с ISIN код **BG1100014239**. Номиналната и емисионната стойност на акциите е в български лева (BGN).

Всяка записана акция от настоящата емисия носи на притежателя си следните основни права:

- **Право на дивидент:** Всеки акционер има право да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала, при наличието на определените в закона предпоставки – приет от Общото събрание на акционерите (ОСА) годишен или шестмесечен финансов отчет и конкретно решение на ОСА за разпределяне на печалбата;
- **Право на глас:** Всяка акция дава на притежателя си право да участва в ОСА на Дружеството и един глас в това събрание. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на Събранието. Акционерите имат право да упълномощят друго лице да участва и да гласува в ОСА от тяхно име;
- **Право на ликвидационен дял:** Всеки акционер има право да получи съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното му имущество при прекратяване на Дружеството чрез ликвидация;
- **Право на информация,** в това число и право на предварително запознаване с писмените материали по обявления дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване;
- **Право на участие в управлението,** чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА;
- **Право на записване на част от новите акции** при увеличаване капитала на Дружеството, съразмерно на притежаваните акции до увеличението и право на предпочитително придобиване на ценни книжа.
- **Малцинствени права:** Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко пет на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството. Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала на Дружеството, могат да поискат от Управителния съвет свикване на ОСА. След придобиване на публичен статут, ОСА може да бъде свикано по искане на акционери и по реда на чл. 118, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК.

Разпоредбите на българското законодателство, съгласно които тези права се дават на акционерите, са с повелителен характер и следователно Уставът може да даде допълнителни права на акционерите, но не може да изключи или ограничи правата, предвидени по тези разпоредби.

В случай на неплатежоспособност, вземанията на акционерите са (в случай че е налице имущество) след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори.

Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в „Централен депозитар“ (ЦД). Българското законодателство предвижда ограничения за прехвърлянето на блокирани в ЦД акции, както и на такива, върху които е учреден залог или е наложен запор.

Съгласно чл. 32, ал. 2 от новия Устав на Дружеството, приет от ОСА на 17.08.2023 г., който влиза в сила при условие, че „Булметал“ АД придобие статут на публично дружество, Емитентът разпределя като дивидент не по-малко от 12% (дванадесет на сто) от подлежащата на разпределяне печалба за съответната година/полугодие. ОСА взема решение за разпределяне на дивиденти след одобрение на годишния финансов отчет, съответно шестмесечния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в ТЗ и ЗППЦК.

КЪДЕ ЩЕ СЕ ТЪРГУВАТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ?

При успешно записване на Предлаганите акции, Емитентът ще извърши необходимите процедури за приемането им за борсова търговия на Официален пазар на Българска фондова борса (БФБ), сегмент акции Стандарт. Борсовата търговия ще може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата.

Освен на БФБ, Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари, на пазари на трети държави, на пазари за растеж на МСП или МСТ, освен БФБ.

Към датата на този Документ, акции на „Булметал“ АД от същия или друг клас, не се търгуват на регулиран пазар на ценни книжа.

ИМА ЛИ ГАРАНЦИЯ, СВЪРЗАНА С ЦЕННИТЕ КНИЖА?

Не

КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ?

ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. Към настоящия момент няма потвърден от страна на инвеститори интерес към закупуване на Предлаганите акции и последните не са приети за търговия на БФБ. Дружеството не може да гарантира, че

Акциите ще бъдат търгувани и че обемите на търговия с тези акции ще бъдат постоянни или ще се подобряват.

ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО. Емисионната цена на акциите към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването на Предлагането. Промените в цената на акциите на “Булметал” АД могат да бъдат породени както от фундаменталното състояние на Дружеството, включително настоящи и очаквани финансови резултати от дейността, така и от икономическите и пазарни условия в България и косвено от пазарните и икономически условия в световната икономика.

БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ. Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за акционерите на “Булметал” АД няма гаранция, че котирането на акциите на Дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност.

РАЗДЕЛ Г – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

ПРИ КАКВИ УСЛОВИЯ И ПО КАКЪВ ГРАФИК МОГА ДА УЧАСТВАМ В ПРЕДЛАГАНЕТО?

Предмет на публичното предлагане са 1 130 450 (един милион сто и тридесет хиляди и четиристотин и петдесет) броя обикновени акции от емисията по увеличение на капитала на Дружеството. Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 8.85 (осем и осемдесет и пет) лв.

Капиталът ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 900 000 (деветстотин хиляди) от Предлаганите акции, в който случай капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

След потвърждаването на настоящия Проспект за публично предлагане на акции от КФН, Емитентът ще публикува съобщение за публичното предлагане, в което ще бъдат посочени начална и крайна дата на подписката, номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта, мястото, времето и начина на запознаване с Проспекта. Съобразно чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК съобщението за публичното предлагане ще бъде публикувано на интернет страницата на Емитента - www.bulmetal.com, и на интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник, участващ в предлагането - www.elana.net, 7 (седем) дни преди началния срок на подписката. Датата на публикуване на съобщението е начална дата на публичното предлагане.

Заявки за придобиване на Предлаганите акции, съгласно този Проспект, могат да бъдат подавани от първия работен ден, следващ изтичането на седем дни от публикуване на съобщението за публичното предлагане („Начална дата за подаване на заявки“).

Срокът, до изтичане на който могат да бъдат подавани заявки за придобиване на Предлаганите акции съгласно този Проспект, изтича на петия работен ден от началната дата за подаване на заявки („Крайна дата за подаване на заявки“), като за избягване на всяко съмнение, срокът се брои от деня, следващ Началната дата за подаване на заявки. Не се допуска записване на нови акции преди Началната и след Крайната дати за подаване на заявки.

Срокът за подаване на заявки не може да бъде намаляван. В случай на подаване на заявки за по-голям брой от предложените акции предлагането няма да бъде прекратено преждевременно, а продължава до и включително Крайната дата за подаване на заявки.

Срокът може да бъде еднократно удължен с до 60 дни, като в този случай Емитентът внася съответните поправки в Проспекта и уведомява КФН, публикува информация за удължаването на срока на интернет страницата си (www.bulmetal.com), уведомява упълномощения инвестиционен посредник за удължаването на срока, като упълномощеният инвестиционен посредник обявява удължаването на срока на интернет страницата си (www.elana.net). В случай на удължаване на *срока Крайната дата за подаване на заявки* е последният ден от удължения срок.

Минималното количество акции, което един инвеститор може да запише, е 1 акция. Максималното количество акции, което един инвеститор може да запише, е 520 000 акции.

Записването на предлаганите акции се извършва, като притежателите на права подават писмени заявки до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права.

До края на работния ден, следващ *Крайната дата за подаване на заявки*, упълномощеният за осъществяване на предлагането инвестиционен посредник ще уведоми (директно или посредством инвестиционния посредник, чрез който са подадени заявките) лицата, подали заявки, дали подадените заявки са удовлетворени, в какъв размер и каква е дължимата сума за записаните акции от увеличението на капитала. Заплащането на записаните акции се извършва в срок от два работни дни от датата на получаване на това уведомление.

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на Емитента, която ще бъде посочена в съобщението за публично предлагане по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК.

Съгласно предварителния график, записването на Предлаганите акции ще започне на или около 15 ноември и ще приключи на или около 22 ноември. Незабавно след регистрацията на увеличението на капитала в Търговския регистър, ЦД и КФН, ще бъде подадено заявление за допускане до търговия на акциите на Дружеството на официалния пазар на БФБ, което се очаква да стане около 14 декември.

Емитентът, съвместно с Мениджъра на емисията „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, ще приложат комплексен критерий за оценка и класиране на получените заявки, който включва:

1. при класирането на заявките 10% от емисията се заделя за разпределение сред непрофесионални инвеститори по смисъла на Параграф 1, т. 1, б. „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

2. в случай, че подадените заявки от непрофесионални инвеститори са за по-малко от 10% от емисията, то незааявената част от този заделен дял се прехвърля за разпределение сред институционалните инвеститори;
3. при класирането на заявките 90% от емисията се заделя за разпределение сред институционални инвеститори по смисъла на Параграф 1, т. 1, б. „в“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК;
4. в случай, че подадените заявки от институционални инвеститори са за по-малко от 90% от емисията, то незааявената част от този заделен дял се прехвърля за разпространение сред непрофесионалните инвеститори;
5. запазване на пълното записване на предлаганите акции след прилагане на горните принципи.
6. При получени заявки за повече от 1 130 450 акции (максималния размер на емисията) ще се прилага следната методика за класиране и удовлетворяване на подадените поръчки:

- 6.1. Съпоставя се общия брой заявени акции съгласно подадените поръчки от страна на непрофесионални инвеститори със заделения за тях дял съгласно т. 1 по-горе – 113 045 броя акции. В случай, че общия брой заявени акции е по-малък от 113 045 акции, се прилага т. 2, посочена по-горе.
- 6.2. В случай, че общия брой заявени акции е по-голям от 113 045 акции (съответно по-голям от броя акции, предоставени за разпределение сред непрофесионални инвеститори след прилагане на т. 4 по-горе), то разпределението на акциите се извършва пропорционално съгласно формулата посочена в т. 6.3 по-долу;
- 6.3. В случаите по т. 6.2, броят акции, които ще запише всеки конкретен непрофесионален инвеститор, подал заявка, се определя по следната формула:

$$X=A*(K/M), \text{ където:}$$

X - класираното количество акции от поръчката на конкретния непрофесионален инвеститор;

A – заявеното количество акции в поръчката на конкретния непрофесионален инвеститор;

K – общия брой акции, заделени за непрофесионални инвеститори ($K=113\,045$ или (в случаите по т. 4 по-горе) $K=113\,045+\text{останалите неразпределени сред институционални инвеститори акции}$);

M - общият брой на заявените акции от страна на непрофесионални инвеститори.

В случай че след прилагане на горната формула полученият резултат не е цяло число, то той се закръглява от Емитента и Мениджъра на емисията при спазване на следните принципи: (1) общият брой разпределени акции по класираните заявки на непрофесионални инвеститори да не надхвърля стойността на K и (2) общият брой разпределени акции от увеличението на капитала по класираните заявки по т. 6.3 и 6.6. да не надхвърля общия брой на предлагани акции от увеличението на капитала (1 130 450 броя акции).

- 6.4. Съпоставя се общия брой заявени акции съгласно подадените поръчки от страна на институционални инвеститори със заделения за тях дял съгласно т. 3 по-горе. – 1 017 405 броя акции. В случай, че общия брой заявени акции е по-малък от 1 017 405 акции, се прилага т. 4, посочена по-горе.
- 6.5. В случай, че общия брой заявени акции е по-голям от 1 017 405 (съответно по-голям от броя акции, предоставени за разпределение сред институционални инвеститори след прилагане на т. 2 по-горе), то разпределението на акциите се извършва пропорционално съгласно формулата посочена в т. 6.6. по-долу;
- 6.6. В случаите по т. 6.5, броят акции, които ще запише всеки конкретен институционален инвеститор, подал заявка, се определя по следната формула:

$$Y=B*(E/N), \text{ където:}$$

Y - класираното количество акции от поръчката на конкретния институционален инвеститор;

B – заявеното количество акции в поръчката на конкретния институционален инвеститор;

E – общия брой акции, заделени за институционални инвеститори ($E=1\,017\,405$ или (в случаите по т. 2 по-горе) $E=1\,017\,405+\text{останалите неразпределени сред непрофесионални инвеститори акции}$);

N - общият брой на заявените акции от страна на институционални инвеститори.

В случай че след прилагане на горната формула полученият резултат не е цяло число, то той се закръглява от Емитента и Мениджъра на емисията при спазване на следните принципи: (1) общият брой разпределени акции по класираните заявки на институционални инвеститори да не надхвърля стойността на E и (2) общият брой разпределени акции от увеличението на капитала по класираните заявки по т. 6.3 и 6.6. да не надхвърля общия брой на предлагани акции от увеличението на капитала (1 130 450 броя акции).

Не се предвижда разделяне на траншове на предлагането, включително такива за институционални инвеститори, за непрофесионални клиенти, за наетите лица от Емитента и каквито и да е други траншове.

Съгласно условията на Предлагането, емисионната стойност на новите акции (8.85 лв.) е по-висока от балансовата стойност на една акция съгласно последния публикуван консолидиран финансов отчет към датата на вземане на решение за увеличението (8.47 лв.) както и от балансовата стойност на една акция съгласно последния изготвен към датата на вземане на решение за увеличението индивидуален междинен отчет на „Булметал“ АД към 30.06.2023 г. (8.19 лв.), като по този начин емисионната стойност не е в противоречие с разпоредбата на чл. 89р, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, е равно на дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин, при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, който не е участвал в него чрез записване на нови акции, ще разведни участието си с 12.63%, а при максимално увеличение на капитала - с 15.37%.

Разходите, свързани с Предлагането във връзка с увеличението на капитала възлизат на 0.2086 лв. на акция при минимално записан размер на емисията и 0.2022 лв. при максимално записан размер на емисията и се поемат изцяло от “Булметал” АД.

Не се предвиждат разходи за инвеститора, които да са начислени от Емитента или Мениджъра. Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

ЗАЩО Е ИЗГОТВЕН ТОЗИ ПРОСПЕКТ?

Целта на настоящото публично предлагане е набраният чрез подписката капитал да се използва за финансиране на инвестиционната програма на Компанията и рефинансиране на вече направени инвестиции. Инвестиционната програма на Групата има за цел да увеличи производствения капацитет, да оптимизира и автоматизира производствения процес и да позволи навлизането на нови пазари.

Нетните постъпления от публичното предлагане ще бъдат използвани приоритетно за увеличението на капацитета и автоматизацията на производствения процес на Компанията. При записване и заплащане на минималното изискваните акции (900 000 броя) за успешно публично предлагане съгласно решението на УС на Дружеството, нетните постъпления ще бъдат използвани приоритетно за инвестициите в увеличаване на капацитета за производство на аерозоли. Доколкото нетните постъпления при успешно публично предлагане на минимално изискуемият обем акции са по-малко от общата стойност на инвестициите от горното изречение, то Емитентът ще използва и собствени средства, за да финансира остатъчната стойност на горепосочените инвестиции.

При записване и заплащане на максималното предложено количество акции (1 130 450 броя), нетните постъпления ще бъдат използвани приоритетно за разширяване на капацитета за производство на аерозоли и за рефинансиране на остатъчната стойност на инвестицията в технологична линия за производство на дълбоко-изтеглени кутии. Доколкото нетните постъпления при успешно публично предлагане на максималния обем акции са по-малко от общата стойност на всички посочени в таблицата по-горе инвестиции, то Емитентът ще използва допълнителен собствен и заемен ресурс, за да финансира остатъчната стойност на посочените инвестиции.

Постъпленията от емисията няма да се използват за придобивания на активи, различни от обичайната стопанска дейност или за придобиване на други компании, но могат да се използват за погасяване/намаляване на финансови задължения, свързани с вече направени инвестиции в обичайната дейност на Компанията.

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент, съответно целия размер на емисията е непокрит.

Не е налице потенциален конфликт на интереси, свързан с Предлагането.

“Булметал” АД, в качеството му на Емитент на ценните книжа, и инвестиционен посредник „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, в качеството му на мениджър на Предлагането („Мениджър“), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Резюме. Представляващите “Булметал” АД и ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че доколкото им е известно информацията, съдържаща се в него, съответства на фактите и няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл. В допълнение, съгласно чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите “Булметал” АД и ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че Резюме отговаря на изискванията на ЗППЦК, Регламент (ЕС) 2017/1129 и актовете по прилагането им.

За “Булметал” АД:



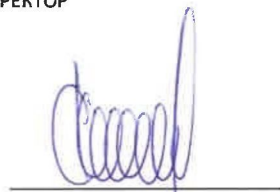
ИВАНКА ДИМИТРОВА

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



БОЙКО ШОЙЧЕВ

ЧЛЕН НА УС



ГЕНКА КОЛЕВА

ЧЛЕН НА УС



СТАНИМИР ГЕОРГИЕВ

ЧЛЕН НА УС



ВЕЛИЧКО ПЕЕВ

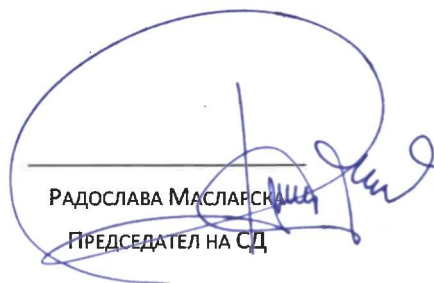
ЧЛЕН НА УС

За ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД:



МОМЧИЛ ТИКОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД