
ПРОСПЕКТ

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА „МЕТИЗИ“ АД

ISIN код: BG11MEROAT18

**937 756 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ АКЦИИ С НОМИНАЛНА
СТОЙНОСТ ОТ 1 ЛЕВ**

Настоящият Проспект съдържа цялата информация за „МЕТИЗИ“ АД и за издаваните от Дружеството ценни книжа, които са предмет на настоящото първично публично предлагане, а именно – 937 756 нови, обикновени, поименни, безналични акции с номинал от 1 лев и емисионна стойност от 1.00 лева всяка. Проспектът съдържа цялата необходима за вземане на инвестиционно решение информация, включително основните рискове, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да стане инвеститор в акции на Дружеството. Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове, разгледани подробно в Част Първа от настоящия Проспект. В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно с настоящия Проспект преди да вземат съответното инвестиционно решение.

ПРОСПЕКТЪТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА „МЕТИЗИ“ АД Е ПОТВЪРДЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР С РЕШЕНИЕ № ОТ2025 Г., КОЕТО НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДОСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

НАСТОЯЩИЯТ ПРОСПЕКТ Е ВНЕСЕН В КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НА 10.04.2025 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ПРОСПЕКТА, ИЗГОТВЕН КАТО ЕДИНЕН ДОКУМЕНТ

СЪДЪРЖАНИЕ

РЕЗЮМЕ	12
РАЗДЕЛ А: ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	12
Точка 1. Наименование и международен идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа	12
Точка 2. Идентификационни данни за Емитента	12
Точка 3. Компетентен орган.....	12
Точка 4. Дата на одобряване на проспекта	12
Точка 5. Предупреждения.....	12
РАЗДЕЛ Б: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....	12
Точка 6. Кой е Емитент на ценните книжа?	12
Точка 6.1. Седалище, правна форма, ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване.....	12
Точка 6.2. Основна дейност на Емитента	12
Точка 6.3. Основни акционери	13
Точка 6.4. Съвет на директорите	13
Точка 6.5. Законово определени одитори.....	13
Точка 7. Каква е основната финансова информация относно Емитента.....	13
Точка 7.1. Основна финансова информация	13
Точка 7.2. Забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди	14
Точка 8. Кои са основните рискове, характерни за Емитента	14
Точка 8.1. Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента	14
РАЗДЕЛ В: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	15
Точка 9. Кои са основните характеристики на ценните книжа?.....	15
Точка 9.1. Вид, клас, ISIN	15
Точка 9.2. Валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой на емитираните ценни книжа и срок на ценните книжа	16
Точка 9.3. Правата, материализирани в ценните книжа.....	16
Точка 9.5. Ограничения за свободното прехвърляне на ценните книжа	16
Точка 9.6. Политиката по отношение на дивидентите	16
Точка 10. Къде ще се търгуват ценните книжа?	16
Точка 11. Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?.....	16
РАЗДЕЛ Г: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И/ИЛИ ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.	17

Точка 13.	При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?	17
Точка 14.	Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?	18
Точка 15.	Защо е съставен този проспект?	18
ЧАСТ ПЪРВА. РИСКОВИ ФАКТОРИ.		19
Информация съгласно Член 16 от Регламент (ЕС) 2017/1129 във връзка с чл. 24, ал. 1, буква в от Делегиран Регламент (ЕС)2019/980, както и раздел 3 от Приложение 1 от същия Регламент и Раздел 3 от Приложение 11 от същия Регламент		19
РАЗДЕЛ 1. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА		19
Точка 1.1.	Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента	19
Точка 1.1.1.	Оперативен риск	19
Точка 1.1.2.	Лихвен риск	19
Точка 1.1.3.	Кредитен риск	20
Точка 1.1.4.	Ликвиден риск	20
Точка 1.1.5.	Риск от промяна в технологичното развитие на производството на енергия от възобновяеми източници	20
Точка 1.1.6.	Риск, свързан с конкуренцията	21
Точка 1.1.7.	Риск от промяна в регулаторната рамка, свързана с производството и продажбата на енергия от възобновяеми източници	21
Точка 1.1.8.	Рискове при управление на растежа	21
Точка 1.2.	Рискове, свързани със стопанската дейност на Емитента и с отрасъла	21
Точка 1.2.1.	Отраслов и бизнес риск	21
Точка 1.2.1.	Риск от колебания в цените и промени в наличността на суровини, компоненти и услуги	22
Точка 1.2.3.	Интензивна конкуренция	22
Точка 1.2.4.	Риск от промяна в технологичното развитие на производството на енергия от възобновяеми източници	23
Точка 1.3.	Правен и регулаторен риск	23
Точка 1.3.1	Риск, произтичащ от неефективна съдебна система	23
Точка 1.3.2	Риск, произтичащ от промени в регулаторната рамка, отнасяща се до публични дружества	23
Точка 1.4.	Риск във връзка с вътрешния контрол	24
Точка 1.4.1.	Оперативен риск	24
Точка 1.5.	Екологични, социални и управленски рискове	24
Точка 1.5.1.	Риск от осъществяване на сделки между „МЕТИЗИ“ АД и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните	24
Точка 1.6.	Систематични рискове	24
Точка 1.6.1.	Данъчен риск	24

Точка 1.6.2. Политически риск.....	24
Точка 1.6.3. Макроикономически риск.....	25
Точка 1.6.4. Инфлационен риск.....	25
Точка 1.6.5. Лихвен риск	25
Точка 1.6.6. Риск, свързан с безработицата	25
Точка 1.6.7. Риск от забавен икономически растеж.....	26
Точка 1.6.8. Кредитен риск за държавата.....	26
Точка 1.6.9. Риск от катастрофични събития и други форсмажорни обстоятелства.....	27
РАЗДЕЛ 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	27
Точка 2.1. Рискове, свързани с естеството на ценните книжа	27
Точка 2.1.1. Ценови риск.....	27
Точка 2.1.2. Риск, свързан с българския пазар на ценни книжа.....	27
Точка 2.1.3. Ликвиден риск.....	27
Точка 2.1.4. Валутен риск.....	28
Точка 2.1.5. Риск за цената, породен от значителни сделки с акции на Емитента.....	28
Точка 2.1.6. Риск от разводняване при бъдещо финансиране чрез издаване на акции.....	28
Точка 2.1.7. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди	28
Точка 2.1.8. Инфлационен риск.....	28
Точка 2.1.9. Риск от волантилност на цената на акциите	29
Точка 2.1.10. Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа	29
Точка 2.2. Рискове, свързани с публичното предлагане и/или допускането на ценни книжа до търгуване на регулиран пазар.....	29
Точка 2.2.1. Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на ценни книжа	29
Точка 2.2.2. Риск от невъзможност за упражняване на права при настоящото и бъдещо увеличение на капитала на Емитента	29
ЧАСТ ВТОРА. Информация съгласно Приложение 1 от Делегиран регламент (ЕС)2019/980	30
РАЗДЕЛ 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН	30
Точка 1.1. Лица, отговарящи за информацията в Проспекта, изготвен като единен документ.....	30
Точка 1.2. Декларация от лицата, отговарящи за Проспекта, изготвен като единен документ.....	30
Точка 1.3. Декларации и доклади на експерти.....	31
Точка 1.4. Използвана информация от трети страни	31
Точка 1.5 Декларация по Регламент (ЕС) 2017/1129	31
РАЗДЕЛ 2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	31
Точка 2.1. Данни за одиторите на емитента	31
Точка 2.2. Причини за напускане, отстраняване или промяна на одитори	32

РАЗДЕЛ 3. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА.....	32
РАЗДЕЛ 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....	32
Точка 4.1. Фирма и търговско наименование	32
Точка 4.2. Място на регистрация, регистрационен номер и идентификационен код	32
Точка 4.3. Дата на учредяване, продължителност на съществуване	32
Точка 4.4. Седалище, правна форма, законодателство, адрес и контакти	32
РАЗДЕЛ 5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	32
Точка 5.1. Основни дейности.....	32
Точка 5.1.1. Описание и ключови фактори, отнасящи се до естеството на операциите на емитента и неговите основни дейности.....	32
Точка 5.1.2. Информация за значителните нови продукти и/или услуги	33
Точка 5.2. Основни пазари.....	33
Точка 5.4. Стратегия и цели	35
Точка 5.5. Информация относно степента, до която Емитентът зависи от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси...	35
Точка 5.6. Основанията за декларациите, направени от емитента във връзка с неговата конкурентна позиция	36
Точка 5.7. Инвестиции	36
Точка 5.7.1. Съществени инвестиции, извършени от Емитента	36
Точка 5.7.2. Съществени инвестиции в процес на осъществяване от Емитента	37
Точка 5.7.3. Съвместни предприятия, в които Емитентът притежава дял от капитала.....	37
Точка 5.7.4. Проблеми във връзка с опазването на околната среда	37
РАЗДЕЛ 6.ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	38
Точка 6.1. Описание на икономическата група на Емитента	38
Точка 6.2. Значителни дъщерни предприятия на Емитента	38
РАЗДЕЛ 7. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД.....	38
Точка 7.1. Финансово състояние	38
Точка 7.1.1. Исторически преглед и причини за съществени промени в стопанската дейност и финансовото състояние на Емитента.....	38
Точка 7.1.2. Очаквано бъдещо развитие, НИРД на Емитента	39
Точка 7.2. Оперативни резултати	40
Точка 7.2.1. Значителни фактори, включително необичайни или случайни събития или нови обстоятелства, които влияят съществено върху приходите на емитента.....	40
Точка 8.1. Информация за капиталовите ресурси на Емитента	42
Точка 8.2. Обяснение и описание на източниците на паричните потоци на Емитента.....	46
Точка 8.3. Информация за нуждите от заеми и структура на финансирането на Емитента	48

Точка 8.4. Информация за евентуални ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на Емитента	49
Точка 8.5. Информация за очакваните източници на средства, необходими за изпълнение на ангажиментите.....	49
РАЗДЕЛ 9. Нормативна среда	49
Точка 9.1. Нормативна среда.....	49
РАЗДЕЛ 10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	52
Точка 10.1. Описание на тенденциите.....	52
Точка 10.2. Известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти и събития с очакван значителен ефект върху Емитента	53
РАЗДЕЛ 11. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА.....	53
Точка 11.1. Публикувана прогноза.....	53
Точка 11.2. Актуализации по публикувана прогноза.....	54
Точка 11.3. Декларация, свързана с прогноза	54
РАЗДЕЛ 12. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ.....	54
Точка 12.1. Ключови лица	54
Точка 12.2. Конфликти на интереси на административните, управителните и надзорните органи и висшия ръководен състав	57
РАЗДЕЛ 13. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ.....	57
Точка 13.1. Изплатени възнаграждения	57
Точка 13.2. Заделяни и начислявани пенсии или други подобни компенсации и обезщетения	58
РАЗДЕЛ 14. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ.....	58
Точка 14.1. Мандати	58
Точка 14.2. Договори за услуги на членовете на административните, управителните или надзорните органи, сключени с емитента или с някое от неговите дъщерни предприятия ...	58
Точка 14.3. Информация за одитния комитет на емитента	58
Точка 14.4. Декларация за това дали Емитентът спазва приложимите спрямо него режими за корпоративно управление.....	59
Точка 14.5. Потенциалните съществени въздействия върху корпоративното управление	59
РАЗДЕЛ 15. СЛУЖИТЕЛИ.....	59
Точка 15.1. Брой служители.....	59
Точка 15.2. Дялови участия и опции върху акции.....	60
Точка 15.3. Описание на споразуменията за участие на служителите в капитала на Емитента	60
РАЗДЕЛ 16. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ	60
Точка 16.1. Списък на мажоритарните акционери	60

Точка 16.2. Равни права на глас.....	61
Точка 16.3. Пряк и косвен контрол върху емитента	61
Точка 16.4. Договорености, които могат да доведат до промяна в контрола върху емитента	61
РАЗДЕЛ 17. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	61
Точка 17.1. Информация съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета	61
РАЗДЕЛ 18. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА	63
Точка 18.1. Финансова информация за минали периоди	63
Точка 18.1.1. Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните три финансови години.....	63
Точка 18.1.2.Промяна на референтната балансова дата	63
Точка 18.1.3. Счетоводни стандарти	63
Точка 18.1.4. Промяна на счетоводната рамка	63
Точка 18.1.5. Одитирана финансова информация съгласно НСС.....	63
Точка 18.1.6. Консолидирани финансови отчети.....	63
Точка 18.1.7. Давност на финансовата информация	63
Точка 18.2. Междинна и друга финансова информация	64
Точка 18.2.1. Публикувани междинни финансови отчети	64
Точка 18.3. Одитиране на финансова информация за минали периоди	64
Точка 18.3.1. Одитирани ГФО	64
Точка 18.3.2. Друга одитирана информация.....	64
Точка 18.3.3. Финансова информация от друг източник.....	64
Точка 18.4. Проформа финансова информация	64
Точка 18.4.1. Проформа финансова информация	64
Точка 18.5. Политика по отношение на дивидентите	64
Точка 18.5.1. Описание на политиката на Емитента по отношение на разпределението на дивиденти	64
Точка 18.5.2. Разпределени дивиденти за минали периоди	65
Точка 18.6. Правни и арбитражни производства.....	65
Точка 18.6.1. Правни и арбитражни производства.....	65
Точка 18.7. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента	65
Точка 18.7.1. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента	65
РАЗДЕЛ 19. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	65
Точка 19.1. Акционерен капитал	65
Точка 19.1.1. Размер на емитирания капитал за всеки клас акционерен капитал.....	65
Точка 19.1.2. Акции, които не представляват капитал	66
Точка 19.1.3. Собствени акции	66

Точка 19.1.4. Конвертируеми, обменяеми и ценни книжа с варианти.....	66
Точка 19.1.5. Права за придобиване или задължения по отношение на уставния, но неемитиран капитал и възможности за увеличаване на капитала.....	66
Точка 19.1.6. Капитал на член на групата, който е под опция или е договорен условно или безусловно да бъде поставен под опция	66
Точка 19.1.7. История на акционерния капитал.....	66
Точка 19.2. Учредителен акт и устав	66
Точка 19.2.1. Регистърът и номерът на вписване в него	66
Точка 19.2.2. Права, преференции и ограниченията за всеки клас акции	67
Точка 19.2.3. Условия, които могат да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола върху Емитента	68
РАЗДЕЛ 20. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ	68
Точка 20.1. Резюме на договорите от съществено значение	68
РАЗДЕЛ 21. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ	68
Точка 21.1. Налични документи	68
ЧАСТ ТРЕТА. Информация съгласно Приложение 11 от Делегиран регламент (ЕС)2019/980	70
РАЗДЕЛ 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН	70
Точка 1.1. Лица, отговарящи за информацията в Проспекта.....	70
Точка 1.2. Декларация на отговорните лица.....	70
Точка 1.3. Доклади на експерти	70
Точка 1.4. Информация от трети страни	71
Точка 1.5. Декларация, за одобрение от страна на компетентен орган	71
РАЗДЕЛ 2. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА	71
РАЗДЕЛ 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	71
Точка 3.1. Декларация за оборотния капитал.....	71
Точка 3.2. Капитализация и задължнялост.....	72
Точка 3.3. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането	73
Точка 3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	73
РАЗДЕЛ 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ	73
Точка 4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или са допуснати до търговия, включително техния международен идентификационен номер на ценни книжа („ISIN“).....	73
Точка 4.2. Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа	73
Точка 4.3. Информация за това дали ценните книжа са поименни ценни книжа, или ценни книжа на приносител и дали са в налична (сертификат) или в безналична форма	74
Точка 4.4. Валута на емисията ценни книжа	74

Точка 4.5. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права	74
4.5.1. Право на глас на обикновените акции	75
4.5.2. Право на дивидент	75
4.5.3. Право на дял от печалбите	76
4.5.4. Право на ликвидационен дял.....	76
4.5.5. Допълнителни права, които дават акциите:	76
4.5.6. Право и условия за обратно изкупуване на акции	77
4.5.7. Право и условия за конвертиране на акции.....	77
4.5.8. Права на миноритарните акционери.....	77
4.5.9. Привилегировани акции	78
Точка 4.6. Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа	78
Точка 4.7. Очаквана дата на емитиране	78
Точка 4.8. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа	78
Точка 4.9. Декларация относно съществуването на приложимо за емитента национално законодателство относно търговите предложения, което може евентуално да осуети тези търгови предложения	79
Точка 4.10. Информация за търговите предложения във връзка с акционерния капитал на емитента, отправени от трети лица през предходната и през текущата финансова година ...	79
Точка 4.11. Ефект на данъчно законодателство.....	79
Точка 4.12. Потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета	81
Точка 4.13 Идентификационни данни и данните за контакт на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия	82
РАЗДЕЛ 5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	82
Точка 5.1 Условия и прогнозен график на предлагането	82
Точка 5.1.1. Условия, на които подлежи предлагането	82
Точка 5.1.2. Общ размер на предлагането	82
Точка 5.1.3. Период на предлагането	83
Точка 5.1.4. Кога и при какви обстоятелства предлагането може да бъде отменено или временно преустановено.....	86
Точка 5.1.5. Възможности за намаляване на записванията.....	88
Точка 5.1.6. Подробна информация за минималната и/или максималната сума на заявлението.....	88
Точка 5.1.7. Период, през който заявлението може да бъде оттеглено	88
Точка 5.1.8. Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа	89
Точка 5.1.9. Резултати от предлагането	90

Точка 5.1.10	Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третиране на неупражнените права на записване	90
Точка 5.2.	План на разпространение и разпределение	91
Точка 5.2.1.	Категории потенциални инвеститори	91
Точка 5.2.2.	Участие на основните акционери, членовете на управителните, надзорните или административните органи на емитента в записването, и намерения за придобиване на дял над 5% от инвеститори	91
Точка 5.2.3.	Оповестяване на предварителното разпределение.....	92
Точка 5.2.4	Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа	92
Точка 5.3.	Цена	92
Точка 5.3.1.	Цена, на която се предлагат ценните книжа и разходи за записващите лица ..	92
Точка 5.3.2.	Процедура за оповестяване на цената на предлагане	92
Точка 5.3.3.	Основа за емисионната цена	93
Точка 5.3.4.	Съществено разминаване между цена за публично предлагане и ефективна цена за определени лица	93
Точка 5.4.	Пласиране и поемане на емисии	93
Точка 5.4.1.	Координатори по предлагането	93
Точка 5.4.2.	Платежни агенти	93
Точка 5.4.3.	Лица, поели емисията.....	93
Точка 5.4.4.	Споразумение за поемане	93
РАЗДЕЛ 6.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	94
Точка 6.1.	Пазари, до които са или ще бъдат допуснати до търговия ценните книжа	94
Точка 6.2.	Пазари, на които се търгуват ценни книжа от същия клас	94
Точка 6.3.	Паралелно записване или частно пласиране на ценни книжа от същия клас	94
Точка 6.4.	Маркет мейкъри.....	94
Точка 6.5.	Стабилизация.....	94
Точка 6.5.1.	Декларация относно възможност за стабилизация.....	94
Точка 6.5.2.	Началото и края на периода, през който може да се осъществи стабилизация	94
Точка 6.5.3.	Управляващи стабилизацията.....	94
Точка 6.5.4.	Отклонения в цената в резултат на стабилизация	94
Точка 6.5.5.	Места, на които може да бъде предприето стабилизиране.....	94
Точка 6.6.	Записване, превишаващо по размер подписката	95
РАЗДЕЛ 7.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	95
Точка 7.1.	Име и адрес на фирмата, на лицето или субекта, предлагащ за продажба ценните книжа	95

Точка 7.2. Брой и клас на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа	95
Точка 7.3. Продажба от основни акционери.....	95
Точка 7.4. Споразумения за задържане	95
РАЗДЕЛ 8. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО	95
Точка 8.1. Общи нетни постъпления и оценка на общите разходи по емисията/предлагането	95
РАЗДЕЛ 9. РАЗВОДНЯВАНЕ.....	96
Точка 9.1. Разводняване.....	96
Точка 9.2. Разводняване в резултат на право на записване от съществуващи акционери	99
РАЗДЕЛ 10. Допълнителна информация	100
Точка 10.1. Консултанти	100
Точка 10.2. Друга одитирана или прегледана от регистрирани одитори информация.....	100
Приложение 1. ДЕКЛАРАЦИЯ от изготвящите проспекта за законово съответствие.....	102
Приложение 2. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал.6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от членовете на Съвета на директорите на Емитента	103
Приложение 3. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал. 6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от съставителя на финансовите отчети на Емитента	104
Приложение 4. ДЕКЛАРАЦИЯ от Регистриран Одитор по чл. 89д, ал. 6 във връзка с чл.89д, ал. 3 от ЗППЦК от съставителя на финансовите отчети на Емитента	105
Приложение 4. ДЕКЛАРАЦИЯ от Регистриран Одитор по чл. 89д, ал. 6 във връзка с чл.89д, ал. 3 от ЗППЦК от съставителя на финансовите отчети на Емитента	106

РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А: ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Точка 1. Наименование и международен идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа

Предмет на публично предлагане са 937 756 (деветстотин тридесет и седем хиляди седемстотин петдесет и шест) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност от 1 лев всяка от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД. Акции от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството, с Борсов код METZ и международен идентификационен код (ISIN код) BG11MEROAT18.

Точка 2. Идентификационни данни за Емитента

Емитент е „МЕТИЗИ“ АД, ЕИК: 816089236 и идентификационен код на правния субект („LEI код“): 485100Y828AM5GSP0073. Седалище и адрес на управление: обл. Враца, общ. Роман, гр. Роман, п.к. 3130, Индустриална зона. Адрес за кореспонденция: обл. Враца, общ. Роман, гр. Роман, п.к. 3130, Индустриална зона. Лице за контакти: Росита Иванова, тел. +359 885 899 517, ел. поща: r.ivanova@metizi-co.com, интернет страница: <https://metizi-co.com/> (информацията на този адрес не е инкорпорирана чрез препращане в Проспекта).

Точка 3. Компетентен орган

Комисия за финансов надзор („КФН“), Адрес: гр. София 1000, район Оборище, ул. „Будапеща“ № 16, тел.: 0800 40 444, email: delovodstvo@fsc.bg и интернет страница: www.fsc.bg

Точка 4. Дата на одобряване на проспекта

Настоящият проспект е одобрен с Решение №/...../2025 г. на Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (Регламент (ЕС) 2017/1129). Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента или ценните книжа, предмет на настоящия Проспект.

Точка 5. Предупреждения

Резюмето следва да бъде възприемано като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от страна на инвеститора. Инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разносните във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разгледано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа.

РАЗДЕЛ Б: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Точка 6. Кой е Емитент на ценните книжа?

Точка 6.1. Седалище, правна форма, ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване

„МЕТИЗИ“ АД е учредено и действащо съгласно законодателството на Република България. Дружеството е създадено с Решение № 50 от 30 март 1989 г. на Министерски съвет, въз основа на чл.11, ал. 3, т. 1, б. „а“ от Указ № 56, като фирма с държавно имущество. С решение на Врачански окръжен съд от 19.08.1993 г. ДФ „МЕТИЗИ“ се преобразува на еднолично акционерно дружество „МЕТИЗИ“ ЕАД - гр. Роман. На 11.11.1997 г. с решение на Врачански окръжен съд дружеството се преобразува в акционерно дружество „МЕТИЗИ“ АД. Дружеството е вписано в Търговския регистър с Решение № 248/19.08.1993 г. по ф.д. №1400/1993 г. по описа на Врачански окръжен съд, парт. № 248, том 5, стр. 64, със седалище и адрес на управление: гр. Роман, Индустриална зона, Булстат: 816089236, Данъчен номер 1069000041. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие. Идентификационен код на правен субект („LEI код“) на Емитента: 485100Y828AM5GSP0073. Емитентът не е част от икономическа група.

Точка 6.2. Основна дейност на Емитента

Основната дейност на „МЕТИЗИ“ АД е производство на стоманени телове, въжета и изделия от тях, на проводници, вътрешно и външнотърговска, складова, спедиционна дейност, реализиране и управление на инвестиционни проекта в областта на енергетиката, изграждане, поддръжка и експлоатация на централи, произвеждащи електроенергия от възобновяеми и други източници, производство на електрическа енергия за собствени нужди и продажба.

Точка 6.3. Основни акционери

Към датата на настоящия Проспект няма други лица, освен посочените в Таблица 1, притежаващи пряко или непряко над 5% от капитала на Емитента. Няма юридическо и/или физическо лице, което да упражнява пряк и/или непряк контрол върху „МЕТИЗИ“ АД. На Емитента не са известни договорености, чието действие може да породи промяна в контрола върху Дружеството.

Таблица 1. Акционери, имащи 5% и над 5% в ОСА към датата на Проспекта

Акционери притежаващи 5% и над 5% в ОСА	Брой притежавани акции	Брой гласа в ОСА	% от капитала
Свилен Кръстанов	3 403 995	3 403 995	45.37%
Сименон ЕООД	1 495 500	1 495 500	19.93%
Валентин Станимиров	835 000	835 000	11.13%

Източник: Данни от ЦД

Точка 6.4. Съвет на директорите

„МЕТИЗИ“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва: Свилен Светославов Кръстанов – Председател на СД; Николай Веселинов Петков – Изпълнителен директор и член на СД; Иван Василев Табаков – независим член на СД. Дружеството се представлява и управлява от Председателя на СД Свилен Кръстанов – самостоятелно, или от Изпълнителния директор Николай Петков – само заедно с друг от членовете на СД. Съгласно чл. 29, ал. 1 от Устава мандата на членовете на Съвета на директорите е 5 (пет) години и могат да бъдат преизбирани без ограничения. Мандатът на настоящите членове на Съвета на директорите изтича на 16.06.2027 г.

Точка 6.5. Законово определени одитори

Годишните финансовите отчети на Дружеството за 2022 г. и 2023 г. са одитирани от Деян Константинов, регистрационен № 0652 от регистъра при ИДЕС, чрез предприятие на регистриран одитор „Константинов Одит“ ЕООД, ЕИК 201019226, със седалище и адрес на управление в гр. Сливен, ул. „Мур“ № 13, вх. А, ет. 2, ап. 4. Годишният финансов отчет на Емитента за 2024 г. е одитиран от Татяна Кляшева, ДЕС, регистрационен № 0890 от регистъра при ИДЕС, с адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Ген.Скобелев“ № 42, тел. +359 889 700 058, e-mail: auditkartenia@gmail.com, taniavkliasheva@gmail.com.

Точка 7. Каква е основната финансова информация относно Емитента

Точка 7.1. Основна финансова информация

Таблица 2. Основни финансови показатели на Емитента (отчет за печалбата и загубата и ДВД)

Отчет на доходите на нефинансови субекти, съгласно Таблица 1 от Приложение 1 към Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979			
в хил. лева	2024 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2022 г. ОГФО
Съкупни приходи, от които:	8 735	5 119	5 718
Оперативни приходи	9 291	5 559	5 609
Приходи от финансиране	17	10	188
Финансови приходи/разходи, нетно	(573)	(450)	(79)
Оперативна печалба или загуба	13	(171)	13
Нетна печалба или загуба	12	(151)	11
Годишен ръст на оперативните приходи	67.13%	-0.89%	-35.19%
Оперативен марж*	0.14%	-3.08%	0.23%
Нетен марж*	0.13%	-2.72%	0.20%
Доход на една акция	0.002	-0.020	0.001

* Тези коефициенти не се докладват във финансовите отчети на емитента и са представени във връзка с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Таблица 3. Основни финансови показатели на Емитента (отчет за финансовото състояние)

Счетоводен баланс на нефинансови субекти (дялови ценни книжа), съгласно Таблица 2 от Приложение 1 към Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979			
в хил. лева	2024 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2022 г. ОГФО
Общо активи	64 067	65 869	52 662
Общо собствен капитал	43 649	43 637	43 783

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Таблица 4. Основни финансови показатели на Емитента (отчет за паричните потоци)

Отчет за паричните потоци на нефинансови субекти (дялови ценни книжа), съгласно Таблица 3 от Приложение 1 към Делегиран Регламент (ЕС) 2020/1272			
в хил. лева	2024 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2022 г. ОГФО
Нетни парични потоци от оперативна дейност	2 731	1 800	1 013
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(195)	(13 355)	(359)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(2 663)	12 486	(487)

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022г., 2023г. и 2024г.

Точка 7.2. Забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди

Одиторските доклади върху отчетите на „МЕТИЗИ“ АД за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. не съдържат квалификации. В одиторските доклади към годишните финансови отчети за периода се съдържа един ключов одиторски въпрос относно Оценка а Имоти, машини и съоръжения.

Точка 8. Кой са основните рискове, характерни за Емитента

„Метизи“ АД е със следните сфери на дейности: производство на стоманени телове, въжета и изделия от тях, на проводници, вътрешно и външнотърговска, складова и спедиционна дейност, реализиране и управление на инвестиционни проекти в областта на енергетиката, изграждане, поддръжка и експлоатация на централи, произвеждащи електроенергия от възобновяеми и други източници.

Точка 8.1. Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента

Оперативен риск

Оперативният риск за една компания представлява възможността от загуби, причинени от недостатъчни или неправилни вътрешни процеси, човешки грешки, технически неизправности или външни събития.

Лихвен риск

Част от заемите са с плаващ лихвен процент, като по този начин излагат Дружеството на възможен лихвен риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните пасиви и възможността да не бъдат уредени задълженията в стандартните кредитни срокове. Дружеството управлява този риск като използва техники за планиране, включително осигуряване на овърдрафти.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Точка 8.2. Рискове, свързани със стопанската дейност и с отрасъла, в който Емитентът оперира

Оперативен риск

Това е външният стратегически риск от икономическа и финансова криза, или дълбоки сътресения в макроикономическата среда, както в България, така и на глобално ниво. Те се измерват с намаляване на реализирания икономически растеж, висока инфлация и намаляване на доходите, съответно намаляване на търсенето на различни стоки и услуги и др.

Риск свързан с промени в цените на електроенергията и енергийните пазари

Рисковете, свързани с цените на електроенергията, произтичат от продажбата на произведената електроенергия от изградената ФВец на Дружеството. Колебанията в цените енергията, която се продава на трети страни, както и евентуална енергийна политика на държавата, свързана с държавна намеса като напр. въвеждане на ценови ограничения, облагане на свръхпечалби, може да окаже неблагоприятно въздействие върху приходите и ликвидността на компанията.

Риск свързан с изграждането и функционирането на проектите от възобновяема енергия

Дружеството не разполага със солиден опит в тази дейност, предвид което се разчита на външни фирми, специализирани в извършването ѝ. Предвид това, Дружеството остава изложено на рискове, свързани с инфлация

на разходите, веригата на доставки, като силно зависи и от качеството на работата на доставчиците. Наред с останалото, Дружеството остава изложено на силно променливи цени, които се влияят от търсенето на компоненти, свързани с изграждането и поддръжката на изградена ФВец. Тъй като индустрията, свързана с изграждане на електроцентрали от възобновяема енергия непрекъснато се разраства с нови технологични разработки, като се наблюдава и нарастващо търсене на компоненти, във връзка с изграждане на нови централи, както на територията на ЕС, така и на територията на трети държави, Дружеството остава изложено на потенциални затруднения на доставка на части и компоненти за изградената централа, предвид ограничения брой доставчици. В случай че някой от контрагентите не изпълни договорените си задължения или достави компоненти с влошено качество, това би намалило очакваните приходи от продадена електроенергия. Дружеството остава изложено и на рискове, свързани с ограничения на вноса и увеличаване на цените, свързани с търговските ограничения. Невъзможността на доставчиците да изпълнят договорените графици, липсата на производствен капацитет, както и внезапно повишение на основните материали може да доведе до забавяне на проектите или превишаване на първоначално заложения бюджет..

Международна обстановка и политически риск

Стартиралата в началото на 2022 г. и продължаваща и към момента военна инвазия на Русия над Украйна предизвиква широк международен отзвук и засяга в различни аспекти страните в Европа. Дружеството няма пряка експозиция към пазарите на Украйна или Русия, но въпреки това продължаването на конфликта би могло да повлияе непряко дейността на Дружеството поради икономическия, финансов и репутационен риск за региона. В началото на октомври 2023 г. бойци на Хамас нахлуха в Израел, като бяха взети заложници и убити хиляди израелци. Започналата война на Израел с Хамас прекрати Близкоизточния процес на разведряване и увеличи риска от ескалация на конфликта в региона. Продължаването на войната увеличава риска от терористични атентати в Европа и може да повлияе непряко дейността на Дружеството поради икономическия, финансов и репутационния риск за региона. За политически риск в България Дружеството приема вероятността от икономически сътресения, свързани със смяна на правителството, или от внезапна промяна в неговата политика по отношение на бизнеса.

Риск от промяна на метеорологичните условия върху проектите на Дружеството

Принципно производството на електроенергия от възобновяеми източници зависи основно от метеорологичните условия – в конкретния случай от слънчевото греене. Ако действителните метеорологични условия на площадките, където е разположен проекта на Дружеството са по-лоши от прогнозираните средни условия, производството и приходите от съответните проекти могат да бъдат силно намалени. Екстремните метеорологични условия биха могли да създадат условия енергопроизводството да бъде напълно спряно. Застрахователните полици е възможно да не покриват или да покриват частично загуби за Дружеството, възникнали във връзка с неблагоприятни климатични условия или природни бедствия, като например бури, земетресения, градушки и други непредвидени събития, които биха могли да имат силно отрицателно въздействие върху резултатите от дейността на Дружеството.

Риск от колебания в цените на суровините, компонентите и услугите

Безаварийната експлоатация на Дружеството зависи в основна степен от редовна доставка на суровини, компоненти и услуги за целите на производството. Цената и наличността на суровини, компоненти и различни услуги се колебаят в зависимост от местното и международно търсене и предлагане, инфлацията, разходите за гориво и транспортни разходи. Металът (включително стомана и мед) е основна суровина на Дружеството, свързана с търговската му дейност по отделните направления. Съответно увеличението на цената метала може да увеличи разходите и да намали рентабилността на Дружеството. Волатилността на пазарната цена на металите и други суровини може да бъде резултат от много фактори, извън контрола на Дружеството, включително несигурност, произтичаща от геополитически конфликти, като например продължаващия конфликт между Русия и Украйна, който доведе до повишена волатилност в цените на суровините. Дружеството не участва в хеджиращи сделки, с оглед управление на тези рискове, свързани с цените на суровините, но като общо правило сключва сделки с фиксирани цени, договори с фиксирани цени, когато поръчва суровини за производството. По отношение на направлението - енергопроизводство от изградената на територията на завода ФВец, Дружеството се нуждае от голямо количество фотоволтаични модули, които са обект на различни входящи суровини. Цената на фотоволтаичните модули може да се колебае значително, което би могло да има значително отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

РАЗДЕЛ В: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Точка 9. Кой са основните характеристики на ценните книжа?

Точка 9.1. Вид, клас, ISIN

Ценните книжа, предмет на настоящото публично предлагане, са обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на Дружеството, ISIN BG11MEROAT18.

Точка 9.2. Валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой на емитираните ценни книжа и срок на ценните книжа

Ценните книжа се издават в български лева. Предмет на публично предлагане са 937 756 броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД с номинал 1 (един) лев всяка и емисионна стойност от 1.00 (един) лев всяка. Общата номинална стойност на предложените за записване акции е 937 756 лв. Общата емисионна стойност на предложените за записване акции е 937 756 лева. Акциите на Дружеството не са ограничени със срок.

Точка 9.3. Правата, материализирани в ценните книжа

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Точка 9.4. Ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежоспособност

Редът за удовлетворяване на вземанията в случай на обявяване на Дружеството в несъстоятелност е определен в чл. 722. ал. 1, т. 1-12 от Търговския закон, както следва: 1. вземания, обезпечени със залог или ипотека, или запор или възбрана, вписани по реда на Закона за особените залози - от получената сума при реализацията на обезпечението; 2. вземания, заради които се упражнява право на задържане - от стойността на задържания имот; 3. разноси по несъстоятелността; 4. вземания, произтичащи от трудови правоотношения, възникнали преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност; 5. издръжка, дължима по закон от длъжника на трети лица; 6. публично правни вземания на държавата и общините, като данъци, мита, такси, задължителни осигурителни вноски и други, възникнали до датата на решението за откриване на производство по несъстоятелност; 7. вземания, възникнали след датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност и неплатени на падежа; 8. останалите необезпечени вземания, възникнали преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност; 9. след пълно удовлетворяване на останалите кредитори – вземания произтичащи от законна или договорна лихва върху необезпечено вземане, дължима след датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност; отпуснат на длъжника кредит от съдружник или акционер; безвъзмездна сделка; разностите на кредиторите във връзка с тяхното участие в производството по несъстоятелност, с изключение на разностите по чл. 629б от ТЗ. Едва след пълно удовлетворяване на кредиторите в посочената поредност, останалите суми (ако има такива) се разпределят между притежателите на капиталови инструменти, като първо се удовлетворяват притежателите на привилегирани капиталови инструменти с гарантиран ликвидационен дял.

Точка 9.5. Ограничения за свободното прехвърляне на ценните книжа

Издадените от Емитента акции се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД) и Правилата на „Българска Фондова Борса“ АД (БФБ). Търговията с акции на Дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ. Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждането, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждане за продажба, са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Тази забрана не се прилага по отношение на заложен финансови инструменти, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, или е налице изрично съгласие на зложния кредитор.

Точка 9.6. Политиката по отношение на дивидентите

Емитентът няма разработена политика по отношение на разпределянето и изплащането на дивидентите. Всяка година Общото събрание на акционерите взима решение за разпределянето на печалбата от текущата или минали години.

Точка 10. Къде ще се търгуват ценните книжа?

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ. Предлаганите акции няма да бъдат обект на заявление от Емитента за допускане до търговия на пазар на трета държава, на пазар за растеж на малки и средни предприятия или на МСТ.

Точка 11. Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?

Не.

Точка 12. Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?

Ценови риск

След допускането до регулиран пазар, цената на акциите на „МЕТИЗИ“ АД ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на акции на борсата.

Ликвиден риск

Ликвидният риск за инвеститорите се изразява в несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите на „МЕТИЗИ“ АД през определен период от време.

Риск от разводняване при бъдещо финансиране чрез издаване на акции

„МЕТИЗИ“ АД може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съществуващите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до „разводняване“ на текущото им участие в Дружеството, т.е. техният дял в капитала на Дружеството ще се намали.

Риск значителни сделки с акции на Дружеството да повлияят на тяхната пазарна цена

Ако значителен брой от акциите се предложат за продажба, борсовата цена на акциите може да се понижи.

РАЗДЕЛ Г: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И/ИЛИ ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.

Точка 13. При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Предмет на публично предлагане са 937 756 броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД с номинал 1 (един) лев всяка и емисионна стойност от 1.00 (един) лев всяка. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 468 878 бр. акции с номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност от 1.00 (един) лев всяка, в който случай капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции. Условието, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД, са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД. На основание чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до два работни дни от изтичането на този срок, централният депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа, открива сметки за права на лицата по предходното изречение въз основа на данните от книгата на акционерите. Централният депозитар на ценни книжа предоставя информацията по реда на чл. 127, ал. 2 от ЗППЦК на централния регистър на ценни книжа. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава 1 право. Съотношението между издаваните права и една нова акция е 8:1. Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Георги С. Раковски“ № 140, ет. 4. След одобрението на настоящия Проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съветът на директорите на „МЕТИЗИ“ АД публикува съобщение за предлагането, в което посочва началния и крайния срок на подписката, съответно началния и крайния срок на продажбата, номера на решението на комисията за одобрение на проспекта, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта. Съобщението се изпраща на инвестиционните посредници, участващи в предлагането. Съобщението ще бъде публикувано на интернет страницата на емитента, на интернет страницата www.investor.bg, и на инвестиционните посредници, участващи в предлагането, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата. Датата на публикуване на съобщението се смята за начало на публичното предлагане. Датата, посочена в съобщението, на която най-рано може да бъдат записани или закупени ценни книжа на емитента, се смята за начало на подписката или на продажбата. Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони.

Очакван график на предлагането

Дата на публикуване на Проспекта	28.04.2025 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК на интернет страницата www.x3news.com , както и на интернет страниците на Емитента и на упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД	Същия ден като публикуването на Проспекта – 28.04.2025 г.
Начален срок за прехвърляне на правата и за записване на акции съгласно чл. 112б, ал. 2 и 4 ЗППЦК	Не по-малко от 8 работни дни от датата на публикуване на Проспекта – 12.05.2025 г.
Краен срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 ЗППЦК	15 работни дни считано от началната

	дата за прехвърляне на правата – 03.06.2025 г.
Начален срок за търговия с права, съгласно правилника на БФБ	12.05.2025 г.
Краен срок за търговия с права съгласно правилника на БФБ	2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне на правата – 30.05.2025 г.
Служебен аукцион за права, срещу които не са записани акции	2 работни дни след крайния срок за прехвърляне на правата – 05.06.2025 г.
Краен срок за записване на акциите, съгласно чл. 112б, ал. 5 ЗППЦК	първият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата – 13.06.2025 г.
Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в ТРРЮЛНЦ	4 работни дни от крайния срок за записване на акциите – 19.06.2025 г.
Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в „Централен депозитар“ АД	10 работни дни от регистрацията на емисията в ТРРЮЛНЦ – 03.07.2025 г.
Начало на търговията с новите акции на БФБ	20 работни дни от регистрацията в ЦД – 31.07.2025 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (1) сроковете по графика се спазват без забава; и (2) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им.

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в българския търговски регистър. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в „Централен депозитар“ АД, като се очаква това да стане около 03.07.2025 г. След приключване на публичното предлагане на акциите и в срок от два работни дни от вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството ще подаде заявление до КФН за вписване на издадената емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН). След решението на КФН за вписване на емисията в регистъра, Дружеството ще подаде заявление за регистриране на емисията акции за търговия на БФБ. Търговията с акциите може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрацията на емисията нови акции на Емитента. Очаква се търговията с нови акции да започне на или около 31.07.2025 г. Максималният прогнозен размер на общите разходи по емисията възлизат на 34 670 лв., като те са за сметка на Дружеството. Няма разходи, свързани с предлагането, които да са начислявани от Емитента на инвеститорите. Очаква се разводняване на капитала, произтичащо от настоящото предлагане, доколкото емисионната стойност на новите акции (1.00 лв.) е по-ниска от текущата балансова стойност на акциите на Дружеството към 31.12.2024 г. (5.82 лв.), но е по-висока от последната борсова цена 0.302 лв. В случая има разводняване на стойността на една акция от капитала на Дружеството с 9.28% при пълно записване и 4.98% при минимално записване на емисията. Не се накърняват интересите на сегашните инвеститори, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ собственик на акции в емитента може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. Увеличението на капитала ще има разводняващ ефект върху дела от капитала на една стара акция, в случай че инвеститорите не упражнят своите права. В случай че бъде записан пълният размер на предложените акции (937 756 бр.), делът на една акция в капитала на Дружеството ще се понижи от 0.0000133297% до 0.0000118486%. Ако бъде записан само минималният размер, при който емисията ще се счита за успешна (468 878 бр. акции), делът на една акция в капитала на Дружеството ще се понижи от 0.0000133297% до 0.0000125456%.

Точка 14. Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?

Предложител на акциите, обект на настоящото публично предлагане е техният издател - „МЕТИЗИ“ АД.

Точка 15. Защо е съставен този проспект?

Очакваните брутни постъпления за Емитента, в случай че емисията бъде записана в пълния предложен размер, са в размер на 937 756.00 лева, а нетните постъпления (след приспадане на разходите по емисията, които са с фиксиран характер) се очаква да бъдат в размер на 903 086.00 лева. В случай че бъде записан само минималният брой акции, при който емисията ще се счита за успешна, Емитентът ще получи нетни приходи от емисията в размер на 434 208.00 лева. Настоящото публично предлагане се извършва от Дружеството с цел изграждане на локални съоръжения за съхранение на произведена от Дружеството електрическа енергия. Предлагането на ценните книжа не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент. На Емитента на ценните книжа не са известни конфликти на интереси, свързани с предлагането.

ЧАСТ ПЪРВА. РИСКОВИ ФАКТОРИ.

Информация съгласно Член 16 от Регламент (ЕС) 2017/1129 във връзка с чл. 24, ал. 1, буква в от Делегиран Регламент (ЕС)2019/980, както и раздел 3 от Приложение 1 от същия Регламент и Раздел 3 от Приложение 11 от същия Регламент

РАЗДЕЛ 1. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА

Точка 1.1. Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента

Дейността на „Метизи“ АД е в следните сфери на дейности: производство на стоманени телове, въжета и изделия от тях, на проводници, вътрешно и външнотърговска, складова и спедиционна дейност, реализиране и управление на инвестиционни проекти в областта на енергетиката, изграждане, поддръжка и експлоатация на централи, произвеждащи електроенергия от възобновяеми и други източници.

Точка 1.1.1. Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията му и постигане на цялостна ефективност на разходите, като се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Оперативният риск е свързан със загуби или непредвидени разходи, свързани с измами, съдебни дела или проблеми в текущия контрол. „Метизи“ АД, считайки човешкия ресурс за един от основните фактори за успеха на компанията, се стреми да поддържа ниво и непрекъснато да подобрява условията на труд.

Точка 1.1.2. Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът стойността на получените заеми от Дружеството да варира вследствие на промени в пазарните лихвени проценти. Заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент, като по този начин излагат Дружеството на възможен лихвен риск. Дружеството не използва хеджиращи инструменти. Основните финансови инструменти на Дружеството включват банкови заеми, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Таблица 5. Анализ на лихвения риск

Лихвен риск	2024 г.				2023 г.				2022 г.			
	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Безлихвени	Общо	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Безлихвени	Общо	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Безлихвени	Общо
Текущи активи	-	-	2 055	2 055	-	-	2 510	2 510	-	-	5 069	5 069
Текущи търговски и други вземания	-	-	746	746	-	-	1 074	1 074	-	-	4 564	4 564
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	1 309	1 309	-	-	1 436	1 436	-	-	505	505
Текущи пасиви	-	14 674	3 041	17 715	330	16 429	2 731	19 490	-	3 496	2 577	6 073
Текущи финансови пасиви	-	14 674	-	14 674	330	16 429	4	16 763	-	3 496	-	3 496
Текущи търговски и други задължения	-	-	3 031	3 031	-	-	2 727	2 727	-	-	2 576	2 576
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	10	10	-	-	-	-	-	-	1	1
Краткосрочен риск	-	(14 674)	(986)	(15 660)	(330)	(16 429)	(221)	(16 980)	-	(3 496)	2 492	(1 004)
Общо финансови активи	-	-	2 055	2 055	-	-	2 510	2 510	-	-	5 069	5 069
Общо финансови пасиви	-	14 674	3 041	17 715	330	16 429	2 731	19 490	-	3 496	2 577	6 073
Общо излагане на лихвен риск	-	(14 674)	(986)	(15 660)	(330)	(16 429)	(221)	(16 980)	-	(3 496)	2 492	(1 004)

Таблица 6. Анализ на чувствителност към изменение на лихвени %

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %			
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	(99)	(111)	(24)
При намаление на лихвени нива с 0.75%	99	111	24

Източник за таблици 5 и 6: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Точка 1.1.3. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не покрие задължението си към Емитента. Дружеството е изложена на този риск при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други.

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на свои клиенти и други контрагенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

По отношение на търговските и други вземания, Дружеството не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговските вземания е отлична. Значимостта на този риск е средна.

Точка 1.1.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква в хипотези, при които дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти и банкови заеми.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства“. Значимостта на този риск е средна.

Точка 1.1.5. Риск от промяна в технологичното развитие на производството на енергия от възобновяеми източници

Технологията за производство на енергия от възобновяеми източници, включително слънчеви фотоволтаични централи се развива с бързи темпове. Съществува риск Дружеството да не е в състояние да бъде в крак с технологичното развитие и/или да реагира своевременно на промени в технологиите, използвани от него в конкретната

фотоволтаична централа на територията на предприятието. Бързото технологично развитие може да доведе и до други технологични решения за генериране на възобновяема енергия, които да надминат решенията, избрани и прилагани от Дружеството. Ако това се случи, това би могло да има отрицателен ефект върху дейността на Дружеството. Освен това приемането на ново разработени технологии, базирани на настоящите и най-съвременните инженерни технологии е свързан с риск от технологиите, които могат да се окажат ненадеждни или да се появят други неочаквани недостатъци в бъдеще, което в крайна сметка би могло да влоши производителността на засегнатите проекти. Това може да има отрицателно въздействие върху бизнеса и резултатите от дейността на Дружеството.

Точка 1.1.6. Риск, свързан с конкуренцията

Дружеството оперира на силно конкурентен пазар, по отношение на развитието и последващата продажба на проекти от възобновяема енергия. На пазара оперират голям брой конкуренти, вариращи от малки и средни производители на енергия с профил, който е подобен на този на Дружеството. Наличието на конкуренция повишава изискванията към Дружеството постоянно да подобрява своето развитие и оперативните си дейности, да намалява разходите, за да остане конкурентоспособно. Всеки неуспех да се постигне това, може да доведе до конкурентно предимство за останалите играчи, което в крайна сметка би се отразило негативно на Дружеството.

Точка 1.1.7. Риск от промяна в регулаторната рамка, свързана с производството и продажбата на енергия от възобновяеми източници

Дружеството остава зависимо от успешното развитие на проекта за производство и продажба на енергия от възобновяеми източници. В крайна сметка успешното развитие зависи и от постоянно променящата се правна рамка. Имайки предвид сравнително дългите периоди на развитие на проектите като цяло, проектите за производство на енергия от възобновяеми източници са особено уязвими към промените в тази регулаторна правна рамка. Дружеството е засегнато от регулацията и държавните инструменти, предприемани в полза на инвестициите в „зелена енергия“, като например съществуването на атрактивни схеми за преференциални цени и други субсидии.

Точка 1.1.8. Рискове при управление на растежа

Компанията се старее да осигури ликвидност и да посреща растящите си оборотни нужди чрез вътрешно генерирани парични потоци. Компанията полага значителни усилия, за да управлява съзнателно, съвместно и ефективно рисковете на растежа. Дружеството има интегриран софтуер за управление на процесите и дейността, който дава широки възможности за получаване на точна, своевременна и пълна информация за целите на вземане на управленски решения и управление на промяната. Въпреки това, няма гаранции, че мениджмънтът, персоналът, системите, процесите и контролът в Компанията ще бъдат постоянно и абсолютно адекватни, за да поддържат темпа на растеж в бъдеще и че ще бъдат привлечени и задържани необходимите за растежа квалифицирани кадри. Значимостта на този риск е висока.

Точка 1.2. Рискове, свързани със стопанската дейност на Емитента и с отрасъла

Точка 1.2.1. Отраслов и бизнес риск

„МЕТИЗИ“ АД е изложен на отраслов и бизнес риск.

Отрасловият риск е свързан с технологичните промени в секторите в които оперира Дружеството, позициите на международни и местни конкуренти, и способността на мениджмънта да се адаптира бързо и ефективно към променящите се стандарти в секторите.

Ако Дружеството не успява да предлага конкурентна продукция, това може да окаже неблагоприятно влияние върху резултатите и дейността ѝ.

Това включва и външният стратегически риск от икономическа и финансова криза, или дълбоки сътресения в макроикономическата среда, както в България, така и на глобално ниво. Те се измерват с намаляване на реализирания икономически растеж, висока инфлация и намаляване на доходите, съответно намаляване на търсенето на различни стоки и услуги и др. Подобни негативни тенденции в макроикономическата обстановка могат да повлияят на пазарното представяне и резултатите от дейността на много сектори в икономиката, сред които и секторите в които оперира Дружеството. В потенциална ситуация на икономическа и финансова криза може да се очаква и цялостно намаляване на търсенето на продукти на Дружеството. Ръководството на дружеството приема за висока вероятността от подобен сценарий и неговата значимост и приоритизира мерките за преодоляването му чрез инвестиции в маркетинга и търговската дейност на дружествата, навлизане на нови пазари, стратегия за дългосрочни ангажименти с клиенти.

Бизнес рискът от своя страна се определя от естеството на дейност Дружеството и представлява несигурността от получаване на приходи, присъщи за конкретния сектор, в който оперира Емитента. Реализирането на някой от тези рискове би могло да окаже съществен неблагоприятен ефект върху финансовото състояние и резултатите от дейността на „МЕТИЗИ“ АД. Значимостта на този риск е висока.

Точка 1.2.1. Риск от колебания в цените и промени в наличността на суровини, компоненти и услуги

„МЕТИЗИ“ АД е изложен на отраслов и бизнес риск. Безаварийната експлоатация на Дружеството зависи в основна степен от редовна доставка на суровини, компоненти и услуги за целите на производството. Цената и наличността на суровини, компоненти и различни услуги се колебаят в зависимост от местното и международно търсене и предлагане, инфлацията, разходите за гориво и транспортни разходи. Металът (включително стомана и мед) е основна суровина на Дружеството, свързана с търговската му дейност по отделните направления. Съответно увеличението на цената метала може да увеличи разходите и да намали рентабилността на Дружеството. Волатилността на пазарната цена на металите и други суровини може да бъде резултат от много фактори, извън контрола на Дружеството, включително несигурност, произтичаща от геополитически конфликти, като например продължаващия конфликт между Русия и Украйна, който доведе до повишена волатилност в цените на суровините. Дружеството не участва в хеджиращи сделки, с оглед управление на тези рискове, свързани с цените на суровините, но като общо правило сключва сделки с фиксирани цени, договори с фиксирани цени, когато поръчва суровини за производството. По отношение на направлението - енергопроизводство от изградената на територията на завода ФВец, Дружеството се нуждае от голямо количество фотоволтаични модули, които са обект на различни входящи суровини. Цената на фотоволтаичните модули може да се колебае значително, което би могло да има значително отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството. Значимостта на този риск е висока.

Точка 1.2.3. Интензивна конкуренция

Дружеството оперира на силно конкурентен пазар, по отношение на развитието и последващата продажба на проекти от възобновяема енергия. На пазара оперират голям брой конкуренти, вариращи от малки и средни производители на енергия с профил, който е подобен на този на Дружеството. Наличието на конкуренция повишава изискванията към Дружеството постоянно да подобрява своето развитие и оперативните си дейности, да намалява разходите, за да остане конкурентноспособно. Всеки неуспех да се постигне това, може да доведе до конкурентно предимство за останалите играчи,

което в крайна сметка би се отразило негативно на Дружеството. Ръководството третира този риск като особено важен.

Точка 1.2.4. Риск от промяна в технологичното развитие на производството на енергия от възобновяеми източници

Технологията за производство на енергия от възобновяеми източници, включително слънчеви фотоволтаични централи се развива с бързи темпове. Съществува риск Дружеството да не е в състояние да бъде в крак с технологичното развитие и/или да реагира своевременно на промени в технологиите, използвани от него в конкретната фотоволтаична централа на територията на предприятието. Бързото технологично развитие може да доведе и до други технологични решения за генериране на възобновяема енергия, които да надминат решенията, избрани и прилагани от Дружеството. Ако това се случи, това би могло да има отрицателен ефект върху дейността на Дружеството. Освен това приемането на ново разработени технологии, базирани на настоящите и най-съвременните инженерни технологии е свързан с риск от технологиите, които могат да се окажат ненадеждни или да се появят други неочаквани недостатъци в бъдеще, което в крайна сметка би могло да влоши производителността на засегнатите проекти. Това може да има отрицателно въздействие върху бизнеса и резултатите от дейността на Дружеството.

Точка 1.3. Правен и регулаторен риск

Точка 1.3.1 Риск, произтичащ от неефективна съдебна система

Макар че българското законодателство до голяма степен е хармонизирано с правото на Европейския съюз, правната система и правораздаването в страната все още са в процес на реформиране. От гледна точка на Емитента, от съществено значение е възможността за бързото и ефективно разрешаване на спорове във връзка със собственост, компенсации, нарушения на договорни клаузи и др. В този контекст, Дружеството е изложено на риск, породен от това, че съдебната и административната практика в съдилищата в България все още не е изцяло уеднаквена и това се отразява на ефективността на правораздаването и способността на Дружеството успешно да защитава своите правни интереси и да търси компенсации за нанесени щети. Значимостта на този риск би могла да бъде категоризирана като средна.

Точка 1.3.2 Риск, произтичащ от промени в регулаторната рамка, отнасяща се до публични дружества

Дейността на публичните дружества в България се регулира от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Следва да отчитаме, че ЗППЦК е изменян и допълван над 25 пъти за последните 10 години, което създава значителна несигурност за публичните дружества относно регулаторната рамка, в която те оперират, поради динамично изменящите се правни норми. Това създава риск Дружеството за определен период неволно да изпадне в неизпълнение на нормативните си задължения, както и повишава разходите, които то прави, за да осигури спазване на регулаторните изисквания. Също така, съществува риск в бъдеще законодателството, регулиращо дейността на публичните дружества, да наложи допълнителни и по-строги изисквания към публичните компании, с цел защита на акционерите, което може да доведе до по-високи разходи, свързани изпълнението на тези изисквания (например допълнителни разходи, свързани с изискване за разкриване на информация, назначаване на допълнителен служител, който да следи за нормативното съответствие и т.н.). Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Съществува и риск от потенциални законодателни промени, неблагоприятни за бизнеса (регулация по отношение на отдалечени работни места, внос на специалисти, износ на услуги, промени в данъчните и осигурителните ставки, т.н.), в резултат на които средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно. Ръководството отчита вероятността от подобно неблагоприятно развитие и значимостта му за като средно висока.

Точка 1.4. Риск във връзка с вътрешния контрол

Точка 1.4.1. Оперативен риск

Това е рискът от нелоялно или неетично поведение на служителите на Дружеството или членовете на неговия Съвет на директорите. В тази връзка недобросъвестното изпълнение или неизпълнението на договорните задължения от страна на тези лица може да окаже съществено негативно влияние върху дейността и финансовите резултати на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са лица с добра репутация, професионална квалификация и опит в сферата на дейност на Дружеството. По тази причина значимостта на този риск би могла да бъде определена като средна.

Точка 1.5. Екологични, социални и управленски рискове

Точка 1.5.1. Риск от осъществяване на сделки между „МЕТИЗИ“ АД и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните

Съществува риск от осъществяване на сделки между „МЕТИЗИ“ АД и свързаните с Дружеството лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството, тъй като могат да породят загуби или пропуснати ползи за Дружеството. До момента всички сделки, сключени между „МЕТИЗИ“ АД и свързаните с Дружеството лица, са извършвани при пазарни условия и няма практика условията на сделките да се отклоняват от пазарните нива. Значимостта на този риск може да бъде определена като ниска.

Точка 1.6. Систематични рискове

Точка 1.6.1. Данъчен риск

Данъците, дължими от търговските дружества в България включват корпоративен данък, местни данъци и такси, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита. От определящо значение за финансовия резултат на „МЕТИЗИ“ АД е запазването на текущия данъчен режим.

Няма гаранция, че законодателството, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.2. Политически риск

1.6.2.1. Индуцирани рискове в резултат на военния конфликт в Украйна и в Ивицата Газа

Стартиралата в началото на 2022 г. и продължаваща и към момента военна инвазия на Русия над Украйна предизвиква широк международен отзвук и засяга в различни аспекти страните в Европа. Дружеството няма пряка експозиция към пазарите на Украйна или Русия, но въпреки това продължаването на конфликта би могло да повлияе непряко дейността на Дружеството поради икономическия, финансов и репутационен риск за региона.

В началото на октомври 2023 г. бойци на Хамас нахлуха в Израел, като бяха взети заложници и убити хиляди израелски граждани. Започналата война на Израел с Хамас прекрати Близкоизточния процес на разведряване и увеличи риска от ескалация на конфликта в региона. Продължаването на войната увеличава риска от терористични атентати в Европа и може да повлияе непряко дейността на Дружеството поради икономическия, финансов и репутационен риск за региона.

Като производител на стоманени телове и въжета, Дружеството остава изложено и на рискове, свързани с цените на суровините, необходими за производството им. Волатилността в предлагането и цените на суровините, енергията и транспорта, както и волатилността в цените на стоманата биха могли да окажат неблагоприятно въздействие върху резултатите от дейността на „Метизи“ АД. Нелоялни търговски практики, вносни мита и/или бариери пред световната търговия биха могли да окажат негативно влияние върху цените на суровините, които Дружеството използва и това да се отрази неблагоприятно върху дейността на Дружеството. Международната реакция спрямо конфликта Русия – Украйна (по-специално под формата на санкции) и всяка регионална или глобална ескалация на конфликт, може да

се отрази неблагоприятно върху бизнеса и да повлияе на резултатите на Дружеството. Значимостта на този риск е средна.

1.6.2.2. Политическа нестабилност в резултат на нестабилно управляващо парламентарно мнозинство и правителство

За политически риск в България Дружеството приема вероятността от икономически сътресения, свързани със смяна на правителството, или от внезапна промяна в неговата политика по отношение на бизнеса. Въпреки, че се състави редовно правителство, парламентарната подкрепа за него е нестабилна и е съставена от няколко политически партии от различни политически семейства, които имат различна визия за социалното и икономическото развитие на страната. Съществува риск поради крехката парламентарна подкрепа политиките на правителството да не срещнат подкрепа, както и то да бъде свалено от опозицията чрез вот на недоверие. Това би довело до забавяне на необходимите реформи и приемането на страната в Евроразоната, както и до нов цикъл от парламентарни избори. Този риск би довел и до ограничена способност за предприемане на действия по отношение на последствията от войните в Украйна и в Ивицата Газа (вж. Точка 1.6.2.1) поради ограничените правомощия на служебните кабинети. Значимостта на този риск е средна.

Точка 1.6.3. Макроикономически риск

Това е рискът от макроикономически сътресения, които се измерват с реализирания икономически растеж, увеличаване/намаляване на производителността и доходите на населението и др.

Положителните/негативните тенденции в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. Значимостта на този риск може да бъде определена като висока.

Точка 1.6.4. Инфлационен риск

Това е рискът от намаление на покупателната сила и обезценка на местната валута. Рискът от повишаване на инфлацията за Дружеството, от една страна, е в посока на повишение на оперативните му разходи, което, ако не е компенсирано от повишение на приходите, ще доведе до влошаване рентабилността на Дружеството. Отвореността на българската икономика към чуждестранни стоки и енергийни източници и фиксирания курс на лева към еврото поражда риск от внос на инфлация. Към настоящия момент има индикации, че инфлацията в страната намалява и очакване тази тенденция да се запази поне в краткосрочен план. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.5. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява потенциалният негативен ефект върху печалбата на Дружеството от покачване на пазарните лихвени проценти. Предвид характера на дейността и възможността Емитентът да финансира част от инвестициите си с привлечен заеман капитал, който, ако бъде с плаващ лихвен процент, ще зависи от пазарната среда. При покачване на лихвените равнища, Емитентът ще генерира повече разходи за лихви, което ще се отрази негативно върху печалбата на Дружеството. Значимостта на този риск може да бъде определена като умерена.

Точка 1.6.6. Риск, свързан с безработицата

Рискът, свързан с безработицата, е свързан с намаляване на реалната покупателна сила на част от икономическите субекти (по този начин и на реалното съвкупно търсене в икономиката), в резултат на спада при търсенето на труд. Повишената безработица води до намаляване на търсенето, което, от своя страна, има негативен ефект върху деловите субекти и по този начин оказва натиск върху тяхната платежоспособност и това намира отражение върху деловите им отношения с Емитента. Спадът на търсенето на трудови ресурси на пазара може да е в резултат на структурни промени в икономиката, поради навлизането на икономическия цикъл в кризисна фаза, поддържане на изкуствено високи нива на работните заплати и др. Коефициентът на безработица регистрира постоянно подобряване през последните няколко години.

При условие, че поради различни обстоятелства, включително и войните в Украйна и Близкия Изток, безработицата не само у нас, но и в целевите пазари на дружествата от групата на Емитента отново

започне да расте, това би се отразило негативно на Дружеството. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.7. Риск от забавен икономически растеж

Взаимодействието между икономическия растеж и външната задлъжнялост на страната оказват пряко влияние върху формирането и изменението на пазарните условия и инвестиционния климат. Официалните статистически данни показват реален растеж на брутния вътрешен продукт („БВП“) и на БВП на глава от населението.

След въвеждането на системата на Валутен борд през 1997 г. България постига макроикономическа стабилност и добри показатели за икономическо развитие. От друга страна, неблагоприятното обръщане на световния и в частност на европейския икономически цикъл е предпоставка за потенциално задържане на ръста на икономиката.

Едно забавяне на икономиката на Европейския съюз и България или всяка друга несигурност по отношение на икономическото развитие могат да направят потребителите и бизнес организациите предпазливи и това да се отрази на желанието и възможностите им да използват услугите на Дружеството.

Очакванията на повечето анализатори са за забавяне на ръста и дори свиване на икономиките на развитите западноевропейски страни, като очакванията са този процес да достигне, макар и със забавяне и в смекчен вариант, и България. Забавянето на икономическия ръст и свързаните с това ограничения на разходите от страна на частните компании и недостатъчното им компенсиране с антициклични мерки от страна на националните и наднационални правителствени органи може да се отрази негативно върху приходите и рентабилността на Емитента. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.8. Кредитен риск за държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международния кредитен рейтинг на България. Нисък кредитен рейтинг на страната може да доведе до по-високи лихвени нива, по-тежки условия за финансиране на търговските дружества, в това число и на Емитента.

Дългосрочният кредитен рейтинг на България (източник: МФ) в чуждестранна и местна валута по скалата на Score Ratings е BBB+. На 21.07.2023 г. перспективата от стабилна е променена на положителна. На 02.08.2024 г. агенцията потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива.

Дългосрочният кредитен рейтинг на България (източник: МФ) в чуждестранна и местна валута по скалата на Standard & Poor's е BBB. За последно, на 29.11.2019 г. рейтингът бе повишен от BBB- на BBB, а на 29.05.2020 г. перспективата от положителна бе променена на стабилна. На 24.11.2023 г. агенцията Standard & Poor's потвърди настоящия кредитен рейтинг и повиши перспективата от стабилна на положителна. На 24.05.2024 г. агенцията Standard & Poor's потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива.

На 24.01.2025 г. рейтинговата агенция Moody's препотвърди кредитния рейтинг на Република България даден при последното повишение от агенцията от 09.02.2020 г. – Baa1 със стабилна перспектива за дългосрочните държавни ценни книжа.

Според скалата на Fitch, дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е BBB с положителна перспектива (за последно рейтингът бе повишен през декември 2017 г. с една степен, а през февруари 2021 г. бе повишена и перспективата – от стабилна на положителна). На 27.10.2023 г. агенция Fitch потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива. На 26.04.2024 г. агенция Fitch отново потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива. На 18.10.2024 г. агенция Fitch отново потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива.

Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.9. Риск от катастрофични събития и други форсмажорни обстоятелства

Този риск е свързан с появата на събития, които не могат да бъдат предвидени или предотвратени чрез човешки действия и решения. Такива обстоятелства включват природни бедствия като земетресения, наводнения и други климатични катаклизми, както и войни, революции и други форсмажорни фактори, които могат да възпрепятстват нормалната дейност на дружествата. Тъй като тези рискове са извън човешкия контрол, компаниите често прибягват до застраховки, за да смекчат евентуалните финансови загуби.

Към момента на изготвяне на Проспекта в страната не са настъпили мащабни катастрофични събития. Вътрешното влияние на пандемията COVID-19 е значително намалено, но продължаващият вече три години военен конфликт между Русия и Украйна, както и ескалацията на напрежението в Близкия изток между Израел, Хизбула и Хамас, остават сериозни рискови фактори. Липсата на признаци за прекратяване на конфликтите и започване на мирни преговори засилва несигурността в глобален план.

Предварителна оценка на потенциалното въздействие на подобни катастрофични събития върху дейността на Емитента и неговите финансови резултати е невъзможна, тъй като тези рискове са трудни за прогнозиране и управление.

РАЗДЕЛ 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Точка 2.1. Рискове, свързани с естеството на ценните книжа

Точка 2.1.1. Ценови риск

След допускането до регулиран пазар, цената на акциите на „МЕТИЗИ“ АД ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на акции на борсата, от финансовите резултати на Дружеството, от оповестените новини и събития. Вследствие на тези фактори цената на акциите може да нараства или намалява. Рискът за акционерите на „МЕТИЗИ“ АД се изразява във възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на акциите. Тези колебания могат да бъдат резки и дългосрочни.

Цените на борсово търгуваните акции като цяло се влияят от политическата обстановка в страната и региона, промените в провежданата икономическа политика на правителството, промените в законодателството и инвестиционния климат. Акциите на „МЕТИЗИ“ АД също биха могли да променят пазарната си цена в резултат на въздействието на тези фактори.

Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето. Значимостта на този рисков фактор може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.2. Риск, свързан с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулаторни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите. Значимостта на този фактор може да бъде определена като средна.

Точка 2.1.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск за инвеститорите се изразява в несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите на „МЕТИЗИ“ АД през определен период от време. При липса на активна търговия и слаб интерес към акциите на Дружеството, цената им може да се понижи, а акционерите да реализират загуби. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на адекватно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желаната от тях цена. Нивото на

ликвидност на акциите на Дружеството зависи както от тяхната атрактивност, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната. Значимостта на този фактор може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.4. Валутен риск

Валутният риск, който носят акциите на „МЕТИЗИ“ АД, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат. Евентуално обезценяване на лева би довело до намаляване на доходността от инвестирането в акции на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Фактът, че българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен валутния риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. В този смисъл, валутният риск би могъл да бъде определен като нисък за инвеститори, чиято базова валута е български лев или евро, и висок за инвеститори, чиято базова валута е различна от тези две.

При отчитането на този риск, следва да бъде взето под внимание намерението на България за присъединяване към европейски валутен механизъм, като стъпка за приемане на еврото като национална валута в България. Този механизъм предполага преминаване от фиксиран курс към контролирано плаващ курс на лева към еврото, което в значителна степен елиминира факторите, водещи до редуциран валутен риск. Значимостта на този рисков фактор може да бъде определена като средна.

Точка 2.1.5. Риск за цената, породен от значителни сделки с акции на Емитента

Ако значителен брой от акциите се предложат за продажба, борсовата цена на акциите може да се понижи. Такива продажби могат също да изправят „МЕТИЗИ“ АД пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквата цена Дружеството смята за подходяща. По тази причина значимостта на този рисков фактор може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.6. Риск от разводняване при бъдещо финансиране чрез издаване на акции

„МЕТИЗИ“ АД може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство, Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до „разводняване“ на текущото им участие в „МЕТИЗИ“ АД, т.е. техният дял в Дружеството ще се намали. Значимостта на този риск също би могла да бъде определена като висока.

Точка 2.1.7. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди

Изплащането на дивидент зависи от финансовото състояние на Дружеството, съответно от реализирането на положителен финансов резултат от дейността. Не съществуват гаранции, че Дружеството ще постига достатъчен положителен резултат в бъдеще, за да разпределя дивидент. Значимостта на този риск също би могла да бъде определена като висока.

Точка 2.1.8. Инфлационен риск

Проявлението на инфлационния риск за акционерите на „МЕТИЗИ“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) 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 и в други страни с развиваща се пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „МЕТИЗИ“ АД, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията. Значимостта на този риск може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.9. Риск от волатилност на цената на акциите

Съществува риск от резки движения в цените на акциите на Дружеството. Те могат да бъдат породени както от фундаментални фактори, характерни за самия Емитент (напр. публикуване на финансови резултати, корпоративни събития като смяна на собствеността, и др.), така и външни фактори извън контрола на „МЕТИЗИ“ АД, случващи се на местния и международните финансови пазари (напр. срив на търговските системи, компютърни грешки, пресъхване на ликвидността на пазарите и др.). Волатилността, породена от резките движения в цените на акциите, може да доведе до съществени загуби за инвеститорите в тях. Значимостта на този риск може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.10. Риск от 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 на регулиран пазар 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 печалби от търговия с акциите на Дружеството. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 2.2. Рискове, свързани с публичното предлагане и/или допускането на ценни книжа до търгуване на регулиран пазар

Точка 2.2.1. Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на ценни книжа

В случай на неуспешно осъществяване на публичното предлагане на ценни книжа, Емитентът ще забави изпълнението на инвестиционната си програма за придобиване и изграждане на локални съоръжения за съхранение на произведената от Дружеството електрическа енергия, което може да доведе до загуби за Емитента. Значимостта на този риск е висок.

Точка 2.2.2. Риск от невъзможност за упражняване на права при настоящото и бъдещо увеличение на капитала на Емитента

Доколкото, съгласно условията на предлагането, съотношението между издаваните права и една нова акция е право/акция 8.000007465:1, съществува риск настоящи акционери, притежаващи по-малък брой акции (съответно права) от изискуемото за записване на една акция при настоящото увеличение на капитала, да не могат да упражнят правата си и участват в увеличението на капитала на Емитента. Същевременно, не съществуват гаранции, че при бъдещо увеличение на капитала това отношение отново няма да бъде дробно (нецяло число), респективно при бъдещи увеличения на капитала на Емитента, акционери, притежаващи само една акция, да не могат да упражнят правата си и участват в увеличението на капитала на Емитента. Значимостта на този риск би могла да бъде определена като средна.

ЧАСТ ВТОРА. Информация съгласно Приложение 1 от Делегиран регламент (ЕС)2019/980

РАЗДЕЛ 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

Точка 1.1. Лица, отговарящи за информацията в Проспекта, изготвен като единен документ

Членовете на Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД – Свилен Светославов Кръстанов – Председател на Съвета на директорите и представляващ Дружеството, Николай Веселинов Петков – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор и Иван Василев Табаков – независим член на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект, съответно за цялата информация в него. Съставителят на финансовите отчети на Емитента за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети. Регистрираният одитор на дружеството за 2022 г. и 2023 г. Деян Константинов, регистрационен № 0652 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор – „Константинов Одит“ ЕООД, ЕИК 201019226, със седалище и адрес на управление в гр. Сливен, ул. „Мур“ №13, вх. А, ет. 2, ап. 4, адрес за кореспонденция в гр. Сливен, ул. „Мур“ №13, вх. А, ет. 2, ап. 4 – отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети. Регистрираният одитор на дружеството за 2024 г. Татяна Кляшева, ДЕС, регистрационен № 0890 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, с адрес за кореспонденция гр. Сливен, ул. „Мур“ №13, вх. А, ет. 2, ап. 4, адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Ген. Скобелев“ № 42, ет. 4, ап. 7 – отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансов отчет.

Отговорни за изготвянето и информацията в Проспекта са:

- Мартин Радосветов Петров – изпълнителен директор на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД
- Свилен Светославов Кръстанов – Председател на Съвета на директорите и представляващ „МЕТИЗИ“ АД
- Таня Ангелова Цветкова – съставител на финансовите отчети на „МЕТИЗИ“ АД за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Точка 1.2. Декларация от лицата, отговарящи за Проспекта, изготвен като единен документ

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето на и информацията в Проспекта, с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ, в съответствие с изискванията на Приложение 1 и Приложение 11 от Делегиран регламент (ЕС) 2019/980, декларират, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в тези части няма пропуски, които е вероятно да засегнат нейното значение.

Точка 1.3. Декларации и доклади на експерти

В настоящия Проспект не е използван запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт, освен докладите на одиторите на Емитента, които са посочени в Част втора, т. 2.1 от Проспекта.

Одиторът на Дружеството, заверил годишните финансови отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г. не притежава значителен икономически интерес, свързан с Емитента.

Одиторът на Дружеството, заверил годишния финансов отчет на Емитента за 2024 г. не притежава значителен икономически интерес, свързан с Емитента. Одиторският доклад на независимия одитор на финансовите отчети на „МЕТИЗИ“ АД е изготвен в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Няма декларация или доклад, които да са изготвени по искане на Емитента за целите на настоящия Проспект.

Точка 1.4. Използвана информация от трети страни

„МЕТИЗИ“ АД потвърждава, че информацията, която е получена от трети страни (одиторите на Емитента, които са посочени в Част Втора, т. 2.1 от Проспекта, както и информацията от Министерство на Финансите, Националния Статистически Институт, Българската Народна Банка и Агенцията по вписванията), е точно възпроизведена и че доколкото Емитентът е осведомен и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

Точка 1.5 Декларация по Регламент (ЕС) 2017/1129

Проспектът е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение № от 2025 г.

Комисията за финансов надзор одобрява проспекта единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на емитента, предмет на проспекта.

РАЗДЕЛ 2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Точка 2.1. Данни за одиторите на емитента

Регистрираният одитор на дружеството за 2022 г. и 2023 г. е Деян Константинов, регистрационен № 0652 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор - „Константинов Одит“ ЕООД, ЕИК 201019226, със седалище и адрес на управление в гр. Сливен, ул. „Мур“ №13, вх. А, ет. 2, ап. 4 с отговорен одитор за 2022 г. и 2023 г. Деян Константинов, регистрационен № 0652 в ИДЕС – адрес за кореспонденция гр. Сливен, ул. „Мур“ №13, вх. А, ет. 2, ап. 4.

Регистрираният одитор за 2024 г. е Татяна Василева Кляшева, ДЕС, притежаваща диплом № 0890/2021 г. в ИДЕС, с адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Ген. Скобелев“ № 42, ет. 4, ап. 7, избран на проведеното на 27 юни 2024 г. Редовното общо събрание на акционерите на „МЕТИЗИ“ АД по препоръка на Одитния комитет. .

Точка 2.2. Причини за напускане, отстраняване или промяна на одитори

За периода, обхващащ 2022 г. и 2023 г., няма одитори, които са напуснали, били са отстранени или не са били преизбрани. С цел да не възникне риск от прекомерна близост и конфликт на интереси, което да повлияе на обективността на одита, за 2024 г. беше избран нов одитор.

РАЗДЕЛ 3. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА

Основните рискове, свързани с Емитента, са изложени в Част Първа на Проспекта.

РАЗДЕЛ 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Точка 4.1. Фирма и търговско наименование

Фирмата и търговското наименование на Емитента са идентични – „МЕТИЗИ“ АД. Дружеството е създадено с Решение № 50 от 30 март 1989 г. на Министерски съвет, въз основа на чл.11, ал. 3, т. 1, б. „а“ от Указ № 56, като фирма с държавно имущество. С решение на Врачански окръжен съд от 19.08.1993 г. ДФ „МЕТИЗИ“ се преобразува на еднолично акционерно дружество „МЕТИЗИ“ ЕАД - гр. Роман. На 11.11.1997 г. с решение на Врачански окръжен съд дружеството се преобразува в акционерно дружество „МЕТИЗИ“ АД.

Точка 4.2. Място на регистрация, регистрационен номер и идентификационен код

Място на регистрация на Емитента е България, област: Враца, гр. Роман, Индустриална зона. Телефон: 088 5909 509, Интернет страница: www.metizi-co.com Дружеството е регистрирано в ТРРЮЛНЦ под ЕИК 816089236, в Търговския регистър (ТР) към Агенция по вписванията. Идентификационен код на правен субект (LEI код) на Емитента: 485100Y828AM5GSP0073.

Точка 4.3. Дата на учредяване, продължителност на съществуване

„МЕТИЗИ“ АД е учредено на 30.03.1989 г. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

Точка 4.4. Седалище, правна форма, законодателство, адрес и контакти

Седалището на Емитента е България, област: Враца, гр. Роман, Индустриална зона. Телефон: 088 5909 509, Интернет страница: www.metizi-co.com

Правната форма на Емитента е акционерно дружество. Дружеството е учредено и функционира съгласно законодателството на Република България.

Инвеститорите следва да отчитат, че информацията на уебсайта на Дружеството не е част от проспекта, освен ако тази информация не е включена изрично чрез препратка в проспекта.

РАЗДЕЛ 5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

Точка 5.1. Основни дейности

Точка 5.1.1. Описание и ключови фактори, отнасящи се до естеството на операциите на емитента и неговите основни дейности

Основната дейност на „МЕТИЗИ“ АД е свързана с производство на стоманени телове, въжета и изделия от тях, на проводници, вътрешно и външнотърговска, складова, спедиционна дейност, реализиране и управление на инвестиционни проекта в областта на енергетиката, изграждане, поддръжка и експлоатация на централи, произвеждащи електроенергия от възобновяеми и други източници. Производство на електрическа енергия за собствени нужди и продажба, както и всички други дейности незабранени от закона.

Дружеството е специализирано в производството на стоманени телове, въжета и изделия от тях, резервни части, експорт и импорт.

Основни продукти на „Метизи“ АД са :

- Телове от нисковъглеродни стомани /твърди, отгreti, непоцинковани/ с диаметър от 0,20 до 4.0 мм;
- Поцинковани стоманени телове с диаметър от 1,6 до 5,00 мм;
- Високовъглеродни телове, включително телове за пружини, телове от конструкционни стомани, поцинковани и непоцинковани, с диаметър от 0,20 до 4,5 мм;
- Стоманени въжета с различна конструкция и предназначение с диаметър от 1,8 до 40 мм;
- Алюминиеви и алуминиево-стоманени неизолirани проводници със сечение от 1.5 до 542 мм²;
- Сапани, ръчно заплетени или със студено пресовани алуминиеви втулки;
- Мрежи и сита;
- Гвоздеи, произведени от ниско и високовъглеродни телове;
- Горещо поцинковани елементи, в т.ч. шини за мълниезащитна инсталация.

Техническата екипировка включва машини за производство на стоманени телове, стоманени въжета, гвоздеи, за мрежи - светли и поцинковани, технологични линии за байцване, за горещо поцинковане, за производство и изпитване на сапани, съоръжения за отгряване, пречиствателни станции, с осигурени енергоизточници – природен газ, вода и двойно електрозахранване. Дружеството разполага със собствени жп коловози. Дружеството е единствен в България производител на стоманени въжета.

През 2023 г. Дружеството получи разрешение за ползване, издадено от РДНСК - Враца, с което се удостоверява въвеждането в експлоатация на Фотоволтаична централа (ФВец) за производство на електроенергия до 9991,85 kWp, изградена на територията на завода.

Политиката на „МЕТИЗИ“ АД е ориентирана към предлагане на конкурентоспособни продукти, съобразени със стандартите и отговарящи на изискванията и очакванията на всички клиенти на компанията. „МЕТИЗИ“ АД предоставя продукцията си на повече от 280 български и чуждестранни фирми.

Точка 5.1.2. Информация за значителните нови продукти и/или услуги

Дружеството няма внедрени значителни нови продукти и услуги, които са били публично оповестени.

Точка 5.2. Основни пазари

Основния пазар, на който Дружеството функционира е България. Експортният дял на фирмата е до 1% от годишния обем на производство за периода 2022 - 2024 г., като продукцията се изнася за Македония, Сърбия, Словения и Латвия. Продажбите на стоки и услуги се реализират само в България.

Таблица 7. Реализирани приходи от продажба на продукция по пазари

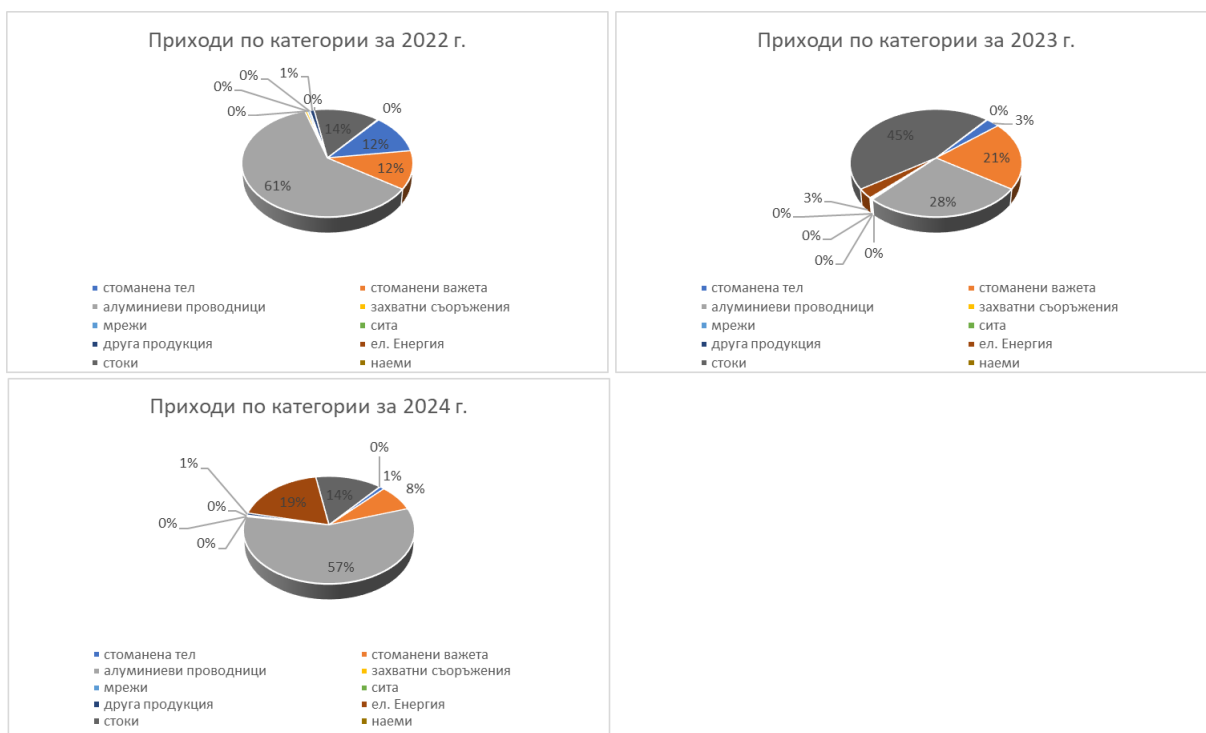
Дял на реализираните приходи по държави	% от общите приходи 2024 г.	% от общите приходи 2023 г.	% от общите приходи 2022 г.
България	99.44%	99.47%	99.00%
Северна Македония	-	-	0.13%
Латвия	-	0.53%	0.10%
Словения	0.14%	-	0.35%
Сърбия	0.43%	-	0.42%
Общо	100.00%	100.00%	100.00%

Най-голям дял от нетните приходи от продажби на „МЕТИЗИ“ АД представляват приходите от продажба на продукция в размер на 7 987 хил. лв. (86.04 %), които са включват:

- приходи от продажба на алуминиеви проводници в размер на 5 338 хил. лв., които представляват 66.83 % от приходи от продажба на продукция;
- приходи от продажба на стоманени въжета в размер на 727 хил. лв. (9.10% от приходи от продукция);
- продажба на електрическа енергия – 1 274 хил. (21.61% от приходи от продажба на продукция).

„МЕТИЗИ“ АД формира над 99% от приходите си на българския пазар. На вътрешния пазар „Метизи“ АД продава своята продукция на повече от 200 фирми.

Фигура 1. Приходи по категория дейност за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.



Подробна информация за приходите на „МЕТИЗИ“ АД е представена в Част втора, т. 7.2.2 от Проспекта. [Точка 5.3. Важни събития в развитието на стопанската дейност на Емитента](#)

Към момента на изготвяне на този документ не са налице необичайни събития или изключителни фактори, отразили се негативно върху дейността на Емитента. Не е извършвано преобразуване на „МЕТИЗИ“ АД.

Не е осъществено прехвърляне на предприятието.

През 2023 г. Дружеството получи разрешение за ползване, издадено от РДНСК - Враца, с което се удостоверява въвеждането в експлоатация на Фотоволтаична централа (ФВец) за производство на електроенергия до 9991,85 kWp, изградена на територията на завода.

Няма информация за заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност за Емитента.

Не са отправени търгови предложения от трети лица към Емитента.

Точка 5.4. Стратегия и цели

Стратегията на Емитента е да продължи разширяването на продуктова гама, с фокус върху иновации и нови технологии за подобряване на качеството и ефективността, оптимизиране на производствените процеси (вкл. енергийна оптимизация и оптимизация на ресурсите), и да увеличи относителния дял на износа чрез навлизане на нови пазари, създаване на стратегически партньорства с международни доставчици и клиенти, развитие на логистични и складови мрежи за оптимизация на дистрибуцията.

Същевременно, Емитентът възнамерява да запази и фокуса си върху устойчивото развитие, наред с дигитализация и автоматизация на процесите чрез внедряване на ERP и IoT системи за управление на производството и логистиката, автоматизация на ключови производствени процеси за повишаване на ефективността и използване на предиктивна поддръжка за намаляване на разходите и увеличаване на производителността.

Дългосрочните цели на Дружеството са увеличаване на пазарния дял в производството на стоманени телове, въжета и проводници, достигане на устойчив растеж чрез инвестиции в енергийния сектор и възобновяеми източници, и разширяване на международното присъствие и утвърждаване на компанията като надежден доставчик.

Тази стратегия изисква постигане на дългосрочен и устойчив баланс между традиционното производство с иновации, особено с енергиен фокус, гарантирайки стабилен растеж и конкурентно предимство на компанията..

Точка 5.5. Информация относно степента, до която Емитентът зависи от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси

Емитентът декларира, че стопанската дейност и/или рентабилност му не зависят от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси.

Няма значими патенти, лицензи или други значими нормативни изисквания и ограничения по отношение на дейността на Емитента и дъщерните му дружества.

Емитентът оценява ежегодно стратегическите предизвикателства и перспективи, пред които е изправен, включително необходимостта от очертаване и акцентиране върху конкретни нефинансови стратегически цели. Към датата на настоящия Проспект, Емитентът не е счел за целесъобразно да определи нефинансови стратегически цели. В случай че такива нефинансови стратегически цели бъдат определени в бъдещ момент, Емитентът ще спазва изискванията на ЕОЦКП по отношение на АРМ, както и изискванията на действащите МСС и МСФО и очакваните промени в тях във връзка с очакваните изменения в МСС 1, по отношение на отчетността по отношение на нефинансови показатели от дейността на публични дружества, включително очакваните изисквания по отношение на МРМ.

По отношения на въведената в експлоатация фотоволтаична централа, „МЕТИЗИ“ АД има следните задължения:

1. Отчитане към Агенцията за устойчиво енергийно развитие (АУЕР)

Емитентът е задължен да подава данни за произведената електроенергия към АУЕР. Въз основа на подадените данни се издават и/или прехвърлят гаранции за произход на енергия от възобновяеми източници. (**Основание:** НАРЕДБА № Е-РД-04-2 от 2.04.2024 г. за гаранциите за произход на енергията от възобновяеми източници, издадена от министъра на енергетиката, обн., ДВ, бр. 32 от 9.04.2024 г.).

2. Месечни справки към Фонд "Сигурност на електроенергийната система"

В изпълнение на § 2 от Заключителните разпоредби на Закона за събирането на приходи и извършването на разходи през 2025 г. до приемането на Закона за държавния бюджет на Република България за 2025 г., "МЕТИЗИ" АД е задължено да подава месечна декларация по образец, независимо дали дължи вноска за съответния месец. (**Основание:** § 2, ал. 7 и ал. 8 от Закона за събирането на приходи и извършването на разходи през 2025 г.).

3. Задължения към Агенция "Митници"

Тъй като "Метизи" АД използва част от произведената електроенергия за собствени производствени нужди, за него възниква задължение за регистрация по Закона за акцизите и данъчните складове (ЗАДС) и съответни задължения към Агенция "Митници". Въз основа на подадено искане рег. № 32-577211 от 03.10.2023 г. и на основание чл. 57б, ал. 7 от ЗАДС, на 22.11.2023 г. е издадено удостоверение за регистрация по чл. 57а, ал. 1, т. 3 от ЗАДС от Агенция "Митници" – ТУ на ТД Митница Русе. Дружеството е длъжно ежемесечно да подава акцизни декларации и да заплаща акциз за потребената за собствени нужди електроенергия.

Фотоволтаичната централа на "Метизи" АД е присъединена към електропреносната мрежа на "Електроенергиен системен оператор" ЕАД (ЕСО ЕАД) и е част от балансиращата група на "Болкан Лоджик" ООД.

Точка 5.6. Основанията за декларациите, направени от емитента във връзка с неговата конкурентна позиция

По отношение на проектите свързани с възобновяема енергия, Дружеството оперира на силно конкурентен пазар и репутацията, специализацията и сертификацията (на основни процеси, системи за контрол на качеството и умения на персонала) са ключови фактори в спечелването на клиенти и изграждането на конкурентно предимство в сектора. Появата на нови, по-добри или по-евтини услуги, обаче, може бързо да доведе до загуба на предимствата, и респективно на клиенти, поради което за Дружеството е важно да бъде в крак с иновациите в технологиите и развитията на нуждите на клиентите си.

Конкурентоспособността на Дружеството се определя до голяма степен от следните фактори - солидна инженерна основа и разбиране на клиентите в правилния бизнес контекст.

Точка 5.7. Инвестиции

Точка 5.7.1. Съществени инвестиции, извършени от Емитента

През 2023 г. натрупаните разходи за капиталови ремонти и подобрения на стойност 5 млн. лв. на производствените корпуси извършвани със собствени средства са капитализирани в стойността на ДМА.

През 2023 г. Дружеството сключи договор за проектиране, извършване на строително-монтажни дейности и доставка на оборудване на фотоволтаична електрическа централа (ФВЕЦ) от страна на „Метизи“ АД. За финансиране изграждането на инвестиционния проект, Дружеството е сключило два кредитни договора - Договор за банков инвестиционен кредит № 00421/708 от 07.03.2023 г. в размер до 12 000 000 лв. (дванадесет милиона лева), както и Договор за банков револвиращ кредит № 00423/708 от 07.03.2023 г. в размер до 2 000 000 лв. (два милиона лева) с „УниКредит Булбанк“ АД, по които договори са учредени обезпечения. Целта на инвестицията е една част от произведената ел.енергия да се продава на свободния пазар, а друга част от нея да се използва в дейността на предприятието, а именно да захранва производствения процес. Стойността на инвестицията е 14 661 000 лв. Фотоволтаичната електрическа централа за производство на електроенергия е с обща инсталирана пикова мощност 9 991.85 kWp и е въведена в експлоатация съгласно Разрешение за ползване № ДК-07-Вр-56/16.11.2023 г. от РДНСК Враца и за нея има издадено Решение на РИОСВ-Враца с №ВР-11-ПР/2023 г. от 01.02.2023 г.

През 2025 г. е закупен газов генератор, чиято договорена сума на инвестицията 310 235 лв.

Няма други съществени инвестиции извършени през периода 2022 – 2024 г. и към датата на Проспекта.

През 2024 г. от страна на „Юробанк България“ АД в полза на Министерство на енергетиката е издадена банкова гаранция № 48-12006, с която „МЕТИЗИ“ АД по повод участие в процедура чрез подбор на предложения за изпълнение на инвестиции в програма „Подкрепа на нови мощности за производство на електроенергия от възобновяеми източници и съхранение електроенергия с инсталирана мощност над 200 kW, предоставя банкова гаранция на обща стойност 60 хил. лв., със срок на гаранцията до 30.04.2025 г.

Точка 5.7.2. Съществени инвестиции в процес на осъществяване от Емитента

Настоящото публично предлагане се извършва от Дружеството с цел да набере допълнителен капитал за изграждане на локални съоръжения за съхранение на електрическа енергия с общ капацитет до 5 MW към вече съществуващата Фотоволтаична електрическа централа.

Точка 5.7.3. Съвместни предприятия, в които Емитентът притежава дял от капитала

Дружеството не участва в съвместни предприятия.

Точка 5.7.4. Проблеми във връзка с опазването на околната среда

„МЕТИЗИ“ АД спазва всички изисквания и разпоредби на екологичното законодателство и към момента няма екологични проблеми, които да оказват влияние върху използването на активите. „МЕТИЗИ“ АД е дружество, чиято основна дейност е производство на стоманени телове, въжета и изделия от тях, на проводници, реализиране и управление на инвестиционни проекти в областта на енергетиката, изграждане, поддръжка и експлоатация на централи, произвеждащи електроенергия от възобновяеми и други източници, производство на електрическа енергия за собствени нужди и продажба.

Дружеството се намира в екологично чиста област, където опазването на околната среда е от първостепенна важност. Ето защо дружеството полага изключителни грижи за ограничаване на замърсяването. За да опази водите, флората и фауната на областта, дружеството пречиства отпадните си води в собствена пречиствателна станция. Всички производствени цехове са оборудвани с въздушни филтърни системи, за да се намали до минимум замърсяването на въздуха. Търсят се нови пътища за намаляване на производствените отпадъци и повторна преработка на материалите. На 17.04.2006 г.

Министърът на околната среда и водите издава Комплексното разрешително рег. номер 78/2005 на „Метизи“ АД, което се поддържа и до момента.

„МЕТИЗИ“ АД има внедрени системи за управление на здравето и безопасността при работа BS OHSAS 18001:2007 и система за управление на качеството ISO – 9001:2015. Поддръжката на сертификатите и редовните одити, позволяват да се осъществява редовен външен контрол върху качеството на процесите.

РАЗДЕЛ 6.ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Точка 6.1. Описание на икономическата група на Емитента

„МЕТИЗИ“ АД не е част от икономическа група. Оповестената в отчетите информация за свързани лица на Емитента е изготвена по МСС 24, съдържащ критерии, различни от заложените в Закона за счетоводството и ЗППЦК.

Точка 6.2. Значителни дъщерни предприятия на Емитента

Емитентът няма дъщерни предприятия.

РАЗДЕЛ 7. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Точка 7.1. Финансово състояние

Точка 7.1.1. Исторически преглед и причини за съществени промени в стопанската дейност и финансовото състояние на Емитента

Следващите таблици показват формирането на приходите, разходите и финансовия резултат на Дружеството за последните три финансови години, както и към съпоставимите деветмесечни периоди.

Таблица 8. Приходи за периода 2022 г. – 2024 г.

	2024 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2022 г. ОГФО
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	9 283	5 550	5 597
Приходи от договори с клиенти	9 283	5 550	5 597
Приходи от договори с клиенти за продажби на продукцията, в т.ч.:	7 987	3 015	4 794
Продажби на стоманена тел	120	155	650
Продажби на стоманени въжета	728	1 130	644
Продажби на алуминиеви проводници	5 338	1 536	3 393
Продажби на захватни съоръжения	9	16	27
Продажби на мрежи	31	16	24
Продажби на сита	4	2	6
Продажби на други	31	-	50
Продажба на ел.енергия	1 726	160	-
Приходи от договори с клиенти за продажби на стоки, в т.ч.:	1 274	2 506	758
Продажби на пропан бутан	181	166	212
Продажби на други стоки	1 074	1 998	305
Продажби на материали	19	342	241
Приходи от договори с клиенти за продажби на услуги	22	29	45
Други приходи	8	9	12
Наеми	8	9	12
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	17	10	188
Правителствени компенсации за цени на енергоносителите	17	10	188
Общо приходи от продължаващи дейности	9 308	5 569	5 797

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Основните си приходи Дружеството генерира на територията на Република България

Ключовите финансови показатели на Емитента са представени по-долу, като детайлна информация за разгръщането на стопанската дейност на емитента и на резултатите от нея, както и на финансово му състояние могат да бъдат намерени в одитирани годишни финансови отчети за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Таблица 9. Ключови финансови показатели.

	2024 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2022 г. ОГФО
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
ОБЩО АКТИВИ	64 100	65 869	52 662
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	43 647	43 637	43 783
Всичко приходи	9 303	5 569	5 797
Нетен резултат за периода	10	(151)	11
<i>Възвръщаемост на активите</i>	<i>0.02%</i>	<i>-0.23%</i>	<i>0.02%</i>
<i>Възвръщаемост на собствения капитал</i>	<i>0.02%</i>	<i>-0.35%</i>	<i>0.03%</i>
<i>Възвръщаемост на продажбите</i>	<i>0.11%</i>	<i>-2.71%</i>	<i>0.19%</i>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Точка 7.1.2. Очаквано бъдещо развитие, НИРД на Емитента

Дружеството декларира, както следва:

Вероятното бъдещо развитие на Емитента е свързано с привличането на капиталов ресурс от увеличението на капитала с цел изгради локални съоръжения за съхранение на електрическа енергия. Доколкото не съществува сигурност относно набирането на необходимия капитал, Дружеството не е изготвило прогноза за бъдещото си развитие.

„МЕТИЗИ“ АД планира мерки за разширяване на произвежданата гама продукти, търсейки незаети пазарни ниши. Дружеството планира оптимизация на административните структури и управлението, разработване на нови и конкретни подходи за работа с персонала и неговото обучение, детайлизирането на маркетинговите пазарни прогнози, възможности за реструктуриране на производствената дейност, разработване на конкретни проекти за икономия на суровини, материали и електроенергия. С включването на нови дейности в предмета на дейност на Дружеството като реализиране и управление на инвестиционни проекти в областта на енергетиката и продажба на електрическа енергия от възобновяеми и други източници, Дружеството цели да заеме лидерска позиция в региона за производство и продажба на електричество, както и постигане на баланс между социалните и екологични аспекти, посредством наемане на лица, разполагащи с подходяща експертиза за опериране на ФВец от региона и продажба на зелена енергия. Дружеството, чрез тримата си директори ще се съсредоточи върху оптимизирането на приходите от производство на електроенергия от изградената и пуснатата в експлоатация ФВец. Ще се търсят нови възможности за производство на електроенергия, която да повиши приходите от производството като цяло.

Очакваните брутни постъпления за Емитента, в случай че емисията бъде записана в пълния предложен размер, са в размер на 937 756 лева, а нетните постъпления (след приспадане на разходите по емисията, които са с фиксиран и плаващ характер) се очаква да бъдат в размер на 903 086 лева. В случай че бъде записан само минималният брой акции, при който емисията ще се счита за успешна, Емитентът ще получи нетни приходи от емисията в размер на 434 208 лева.

Дружеството не извършва научноизследователска дейност.

Няма други значителни фактори, необичайни или случайни събития, или нови обстоятелства, свързани с конкретната дейност на емитента, както и влияние на тези фактори/събития върху дейността на приходите на емитента, извън описаните в този проспект.

Точка 7.2. Оперативни резултати

Точка 7.2.1. Значителни фактори, включително необичайни или случайни събития или нови обстоятелства, които влияят съществено върху приходите на емитента

На 24.02.2022 г. между Руската Федерация Русия и Република Украйна възникна военен конфликт, в отговор на който от международната общност бяха наложени различни ограничителни мерки, в т.ч. икономически санкции на Русия и свързани с нея физически и юридически лица. Нарастващ брой интернационални компании преустановиха дейността си в Русия, затвориха офиси, представителства и/или търговски обекти.

В началото на октомври 2023 г. бойци на Хамас нахлуха в Израел, като бяха взети заложници и убити хиляди израелци. Започналата война на Израел с Хамас прекрати Близкоизточния процес на разведряване и увеличи риска от ескалация на конфликта в региона. Продължаването на войната увеличава риска от терористични атентати в Европа.

В глобален мащаб тези събития се очаква да окажат сериозно влияние върху световната икономика и финансовите пазари като ефектите вече се усещат в лицето на нарастваща инфлация и прекъсвания на веригите на доставки.

На този етап Ръководството на „МЕТИЗИ“ АД счита, че военният конфликт и свързаните с него санкции не биха повлияли съществено върху дейността на Дружеството, доколкото то няма инвестиции на териториите на страните участващи във военния конфликт, както и взаимоотношения с лица, попаднали под обхвата на санкциите.

Точка 7.2.2. Значителни промени в нетните продажби на Емитента и причините за тях

Таблица 10. Приходи от дейността – динамика на годишна база

	2024 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2022 г. ОГФО
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетни приходи от продажби	9 283	5 550	5 597
Приходи от договори с клиенти	9 283	5 550	5 597
промяна на годишна база, %	67.26%	-0.84%	-35.08%
Приходи от договори с клиенти за продажби на продукция, в т.ч.:	7 987	3 015	4 794
промяна на годишна база, %	164.91%	-37.11%	-21.00%
Продажби на стоманена тел	120	155	650
промяна на годишна база, %	-22.58%	-76.15%	446.22%
Продажби на стоманени въжета	728	1 130	644
промяна на годишна база, %	-35.58%	75.47%	-21.46%
Продажби на алуминиеви проводници	5 338	1 536	3 393
промяна на годишна база, %	247.53%	-54.73%	-32.17%
Продажби на захватни съоръжения	9	16	27
промяна на годишна база, %	-43.75%	-40.74%	17.39%
Продажби на мрежи	31	16	24
промяна на годишна база, %	93.75%	-33.33%	-7.69%
Продажби на сита	4	2	6
промяна на годишна база, %	100.00%	-66.67%	500.00%
Продажби на други	31	-	50
промяна на годишна база, %	n/a	-100.00%	-35.06%
Продажба на ел.енергия	1 726	160	-
промяна на годишна база, %	978.75%	n/a	n/a
Приходи от договори с клиенти за продажби на стоки, в т.ч.:	1 274	2 506	758
промяна на годишна база, %	-49.16%	230.61%	-69.82%
Продажби на пропан бутан	181	166	212
промяна на годишна база, %	9.04%	-21.70%	9.28%
Продажби на други стоки	1 074	1 998	305
промяна на годишна база, %	-46.25%	555.08%	-86.31%
Продажби на материали	19	342	241
промяна на годишна база, %	-94.44%	41.91%	167.78%
Приходи от договори с клиенти за продажби на услуги	22	29	45
промяна на годишна база, %	-24.14%	-35.56%	9.76%
Други приходи	8	9	12
промяна на годишна база, %	-11.11%	-25.00%	-64.71%
Наеми	8	9	12
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	17	10	188
промяна на годишна база, %	70.00%	-94.68%	795.24%
Правителствени компенсации за цени на енергоносители	17	10	188
Общо приходи от продължаващи дейности	9 308	5 569	5 797
промяна на годишна база, %	67.14%	-3.93%	-33.18%

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г и калкулация на СИС

Структурата на приходите на Емитента се формира от приходи продажба на продукция, приходи от продажби на стоки, продажба на услуги, наеми и финансираня.

Към 31.12.2024 г. „МЕТИЗИ“ АД отчита общо приходи от дейността в размер на 9 308 хил. лв., които нарастват със 67.14% в сравнение с отчетените към 31.12.2023 г. приходи в размер на 5 569 хил. лв.

Нетните приходи от продажби към 31.12.2024 г. са на стойност 9 283 хил. лв. и нарастват със 67.26 % в сравнение със същия период на 2023 г., когато са отчетени нетни приходи от продажби в размер на 5 550 хил. лв.

Най-голям дял от нетните приходи от продажби 86% представляват приходите от продажба на продукция, следвани от приходи от продажба на стоки – 14%

Таблица 11. Динамика на разходите за периода 2022 г. – 2024 г.

	2024 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2022 г. ОГФО
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Разходи по икономически елементи	6 997	4 799	3 491
промяна на годишна база, %	45.80%	37.47%	-28.38%
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	4 396	2 667	1 768
промяна на годишна база, %	64.83%	50.85%	-41.98%
Разходи за външни услуги	300	256	266
промяна на годишна база, %	17.19%	-3.76%	2.70%
Разходи за амортизации	1 087	499	442
промяна на годишна база, %	117.84%	12.90%	-1.56%
Разходи за персонала	1 049	861	878
промяна на годишна база, %	21.84%	-1.94%	-12.02%
Други разходи за дейността	165	516	137
промяна на годишна база, %	-68.02%	276.64%	47.31%

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. и калкулации на СИС

Разходите за дейността варират в интервала 3 491 хил. лв. – 6 997 хил. лв., като за 2024 г. се повишават с 45.80% спрямо 2023 г. поради общото повишение на всички разходи.

Годишните разходи за използвани суровини, материали и консумативи варират в интервала 1 768 хил. лв. – 4 396 хил. лв., като бележат ръст от 64.83% за 2024 г. спрямо 2023 г.

Разходите за персонал се увеличават за периода от 2022–2024 г. от 878 хил. лв. до 1 049 хил. лв.

Разходите за амортизация се увеличават в резултат на направените инвестиции в производствени мощности за електрическа енергия от възобновяеми източници.

Таблица 12. Структура на разходите за дейността за периода 2022 г. – 2024 г.

Структура на разходите	2024 г. ОГФО	2024 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2023 г. ОГФО	2022 г. ОГФО	2022 г. ОГФО
	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%
Разходи за материали	4 396	62.83%	2 667	55.57%	1 768	50.64%
Разходи за външни услуги	300	4.29%	256	5.33%	266	7.62%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	1 049	14.99%	861	17.94%	878	25.15%
Разходи за амортизации	1 087	15.54%	499	10.40%	442	12.66%
Разходи от обезценка на нефинансови активи	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Други разходи за дейността	165	2.36%	516	10.75%	137	3.92%
Всичко разходи	6 997	100.00%	4 799	100.00%	3 491	100.00%

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. и калкулации на СИС

Най-голям дял в разходите на Емитента се формират основно от – Разходи за материали, които варират в диапазона 50.64% - 62.83%. Най-голям дял в разходите за материали са разходите за основни материали (61.65% за 2022 г. до 90.24% за 2024 г.) и разходите за електрическа енергия (7.06% за 2024 г. до 42.66% за 2022 г.). Разходи за възнаграждения и осигуровки са вторите по големина разходи, които варират в диапазона от 14.99% за 2024 г. до 25.15% за 2022 г.

РАЗДЕЛ 8. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Точка 8.1. Информация за капиталовите ресурси на Емитента

Информация за капиталовите ресурси (краткосрочни, дългосрочни активи и краткосрочни, дългосрочни пасиви и собствен капитал) на Дружеството е представена в следващата таблица.

Таблица 13. Информация за капиталовите ресурси

	31.01.2025 г.	2024 г.	2023 г.	2022 г.
	хил. лв.	ОГФО хил. лв.	ОГФО хил. лв.	ОГФО хил. лв.
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	57 314	57 399	57 984	42 868
Нематериални активи	10	11	15	-
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	1	1	1	1
	57 325	57 411	58 000	42 869
Текущи активи				
Текущи материални запаси	5 167	4 601	5 359	4 724
Текущи търговски вземания	1 099	746	1 005	4 528
Текущи данъчни активи	-	-	69	36
Парични средства и еквиваленти	1 111	1 309	1 436	505
	7 377	6 656	7 869	9 793
ОБЩО АКТИВИ	64 702	64 067	65 869	52 662
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	7 502	7 502	7 502	7 502
Резерви	36 135	36 135	36 143	36 188
Финансов резултат	17	12	(8)	93
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	43 654	43 649	43 637	43 783
ПАСИВИ				
Нетекущи пасиви				
Нетекущи задължения към персонала	59	59	64	67
Пасиви по отсрочени данъци	2 703	2 703	2 742	2 806
Други нетекущи финансови пасиви	10 640	10 688	11 842	-
Общо нетекущи пасиви	13 402	13 450	14 648	2 873
Текущи задължения				
Текущи търговски и други задължения	3 301	2 777	2 539	2 352
Текущи задължения към персонала	141	142	123	155
Текуща част на текущи данъчни задължения	30	63	1	3
Други текущи финансови пасиви	4 174	3 986	4 921	3 496
Общо текущи пасиви	7 646	6 968	7 584	6 006
ОБЩО ПАСИВИ	21 048	20 418	22 232	8 879
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	64 702	64 067	65 869	52 662

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г., и междинен отчет за финансовото състояние към 31.01.2025 г.

За финансирането на своята дейност Дружеството е използва собствени средства под формата на собствен капитал, приходите си от оперативна дейност, и банково финансиране под формата на дългосрочни инвестиционни банкови кредити и краткосрочно банкови заеми за оборотни нужди.

Към датата на настоящия проспект регистрираният капитал е 7 502 055 лв. и е разпределен в 7 502 055 броя безналични акции с номинал 1 лев всяка от тях.

Към датата на Проспекта „МЕТИЗИ“ АД има сключене следните банкови договори:

Таблица 14. Информация за сключените банкови заеми.

Банка / кредитор	Валута	Лихвен %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Уникредит Булбанк АД - револвиращ кредит	лева	Променлив лихвен индекс+2 %	Август -2024г	1.Втори по ред залог върху съвкупността от движими вещи на цялото оборудване на Проекта, представляващ фотоволтаичен парк 2. Залог върху всички банкови сметки в Банката.
Уникредит Булбанк АД- инвестиционен кредит	лева	Променлив лихвен индекс+3,3%	Февруари-2034г.	1.Залог върху съвкупността от движими вещи на цялото оборудване на Проекта, представляващ фотоволтаичен парк 2.Залог върху вземания от Договор за изкупуване и балансиране на електроенергия. 3 .Залог върху всички банкови сметки в Банката.
ОББ АД - кредитна линия	лева	РЛП +1.7%	май.25	1. Залог на вземания по сметки - 972 000 лв. 2. Производствени сгради, земя и машини - 2 792 661 лв.
ОББ АД - кредитна линия	лева	РЛП +1.7%	май.25	1. Залог на вземания по сметки - 821 000 лева; 2. Машини и съоръжения - 2 792 661 лева;
Пощенска банка по Договор от 15.12.2014 г.	лева	РЛП + 2%	май.25	Вписан първи по ред особен залог: 1. Залог на машини и съоръжения (въжеусукващи машини) в размер на 1 136 810 лева;2. Залог върху всички банкови сметки в Банката. 3. Всички настоящи, бъдещи и условни вземания от Импулс Ко ООД; Кабел Трейд; Картения; Блупер Трейд, Рудин, ЧЕЗ Разпределение България, Електроразпределение Юг, Филкаб и Балкан
Пощенска банка по Договор 29.07.2013 г.	лева	РЛП + 2%	май.25	Вписан първи по ред особен залог: 1. Залог на машини и съоръжения (въжеусукващи машини) в размер на 1 136 810 лева; 2. Залог върху всички банкови сметки в Банката. 3. Всички настоящи, бъдещи и условни вземания от Импулс Ко ООД; Кабел Трейд; Картения; Блупер Трейд, Рудин, ЧЕЗ Разпределение България, Електроразпределение Юг, Филкаб и Балкан АД

Към датата на Проспекта са налице следните тежести върху активите на Дружеството и дружествата от Групата.

Съгласно сключени договори за оборотни средства между Метизи АД и ОББ АД са предоставени следните обезпечения:

1. Залог на вземания по сметки – 978 000 лв. и 821 000 лв.;
2. Залог на машини и съоръжения - 2 792 661 лв. ;
- 3 . Вписан първи по ред особен залог на сгради :
 - Сграда „Блок складове” със застроена площ 1 923 кв.м. и Навес с площ 510 кв.м
 - Склад основни средства със застроена площ 1 827 кв.м. с Навес с площ 391.50 кв.м
 - Сграда с производствено предназначение „Неутрализационна станция – варово стопанство” със застроена площ 2 643 кв.м

Съгласно сключени договори за оборотни средства между Метизи АД и Пощенска банка са предоставени следните обезпечения:

1. Залог на машини и съоръжения (въжеусукващи машини) в размер на 1 136 810 лева;
2. Залог върху всички банкови сметки в Банката.
3. Всички настоящи, бъдещи и условни вземания от Импулс Ко ООД; Кабел Трейд; Картения; Блупер Трейд, Рудин, ЧЕЗ Разпределение България, Електроразпределение Юг, Филкаб и Балкан;

Вписан първи по ред особен залог:

1. Битова сграда 3, Триетажна масивна конструкция - 924.84 кв., гр. Роман;
2. Битова сграда 1, триетажна масивна сграда - 1 165.50 кв.;
3. Работническа столова, състояща се от три самостоятелни обособени двуетажни постройки - 953.75 кв.м, 600 кв.м, 200 кв.м;
4. Автогараж - 2 003 кв.м, едноетажна масивна конструкция с обособени 3 помещения - 1 122 кв.м, 234 кв.м, 647 кв.м;
5. Административна сграда - масивна конструкции, седем етажна - 420.50 кв.м;
6. Всички настоящи и бъдещи вземания по банковите сметка на Дружеството, открити в Банката

Съгласно сключен Договор за инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД са предоставени следните обезпечения:

1. Първа по ред договорна ипотека върху : ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с кадастрален идентификатор 62997.144.1, с адрес на имота : област Враца, община Роман, град Роман, местност „ЧЕРНЕЛКА“, с площ на имота съгласно кадастрална скица 452 422 кв.м., с трайно предназначение на територията – Урбанизирана, с начин на трайно ползване : За друг вид производствен, складов обект, с номер на имота по предходен план : 144001, при граници и съседни на имота съгласно кадастрална скица, имоти с идентификатори : 62997.144.3, 62997.102.35, 62997.103.75, 62997.103.24, 62997.104.12, 62997.104.11, 62997.104.2, 62997.144.2, 62997.94.90, 62997.144.7, 62997.144.6, и 62997.144.5, ВЕДНО с намиращата се в този поземлен имот СГРАДА с кадастрален идентификатор 62997.144.1.1, със застроена площ на сградата съгласно кадастрална скица 102 216 кв.м., с брой надземни етажи на сградата : 1 / един /, с брой подземни етажи на сградата – няма данни по кадастрална скица, с предназначение на сградата : Промислена сграда, които имоти съгласно нотариален акт за собственост са описани като : ПОЗЕМЛЕН ИМОТ №144001, извън регулация, с площ на имота 457.376 дка, в местност „Чернелка“ по КВС на землището на град Роман, област Враца, който поземлен имот представлява „заводска площадка на МЕТИЗИ АД“, ведно с построената в този поземлен имот СГРАДА с производствено предназначение- „БЛОК ЦЕХОВЕ СТОМАНЕНИ ТЕЛОВЕ И ВЪЖЕТА“, съставляваща едноетажна масивна конструкция, със застроена площ 102 286 кв.м., ведно с всички подобрения в сградата, който имот дружеството притежава на основание Нотариален акт за собственост върху недвижими имоти № 98, том III, дело №549 от 30.10.2003г. на съдия по вписванията при Районен съд – Мездра, вписан в АВ имотен регистър Мездра с вх.рег.№783 от 30.10.2003г.

2.Първи по ред залог върху съвкупността от движими вещи на Кредитополучателя, а именно: цялото оборудване на Проект, представляващ фотоволтаичен парк (табла, инвертори, монтажни конструкции и др.)

3. Първи по ред залог върху вземания на „МЕТИЗИ“ АД, произтичащи от Договор за изкупуване и балансиране на електроенергия .

Съгласно сключен Договор за револвиращ кредит с Уникредит Булбанк АД са предоставени следните обеспечения:

1. Втора по ред договорна ипотека върху : ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с кадастрален идентификатор 62997.144.1, с адрес на имота : област Враца, община Роман, град Роман, местност „ЧЕРНЕЛКА“, с площ на имота съгласно кадастрална скица 452 422 кв.м., с трайно предназначение на територията – Урбанизирана, с начин на трайно ползване : За друг вид производствен, складов обект, с номер на имота по предходен план : 144001, при граници и съседни на имота съгласно кадастрална скица, имоти с идентификатори : 62997.144.3, 62997.102.35, 62997.103.75, 62997.103.24, 62997.104.12, 62997.104.11, 62997.104.2, 62997.144.2, 62997.94.90, 62997.144.7, 62997.144.6, и 62997.144.5, ВЕДНО с намиращата се в този поземлен имот СГРАДА с кадастрален идентификатор 62997.144.1.1, със застроена площ на сградата съгласно кадастрална скица 102 216 кв.м., с брой надземни етажи на сградата : 1 / един /, с брой подземни етажи на сградата – няма данни по кадастрална скица, с предназначение на сградата : Промислена сграда, които имоти съгласно нотариален акт за собственост са описани като : ПОЗЕМЛЕН ИМОТ №144001, извън регулация, с площ на имота 457.376 дка, в местност „Чернелка“ по КВС на землището на град Роман, област Враца, който поземлен имот представлява „заходска площадка на МЕТИЗИ АД“, ведно с построената в този поземлен имот СГРАДА с производствено предназначение- „БЛОК ЦЕХОВЕ СТОМАНЕНИ ТЕЛОВЕ И ВЪЖЕТА“, съставляваща едноетажна масивна конструкция, със застроена площ 102 286 кв.м., ведно с всички подобрения в сградата, който имот дружеството притежава на основание Нотариален акт за собственост върху недвижими имоти № 98, том III, дело №549 от 30.10.2003г. на съдия по вписванията при Районен съд – Мездра, вписан в АВ имотен регистър Мездра с вх.рег.№783 от 30.10.2003г.

2. Втори по ред залог върху съвкупността от движими вещи на Кредитополучателя, а именно: цялото оборудване на Проект, представляващ фотоволтаичен парк (табла, инвертори, монтажни конструкции и др.)

3. Залог по реда на Закона за Договорите за финансови обезпечения (ЗДФО): Финансово обезпечение под формата на залог върху всички вземания, настоящи и бъдещи, на Кредитополучателя, по всички сметки в национална и чуждестранна валута, на които са титуляр при Банката.

Точка 8.2. Обяснение и описание на източниците на паричните потоци на Емитента

През разглеждания период Емитентът не е имал проблеми с ликвидността си. Генерираните парични потоци от посочените източници са били достатъчни за финансиране на оперативната дейност на Дружеството.

Таблица № 15. Коефициенти на паричните потоци на „МЕТИЗИ“ АД

Показатели	2024 г.	2023 г.	2022 г.
	ОГФО	ОГФО	ОГФО
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 Нетна печалба	12	(151)	11
2 Приходи	9 308	5 569	5 797
3 Нетна стойност на активите	43 649	43 637	43 783
Парични потоци			
4 ПП от оперативна дейност	2 731	1 800	1 013
5 ПП от инвестиционна дейност	(195)	(13 355)	(359)
6 ПП от финансова дейност	(2 663)	12 486	(487)
7 Изменения на паричните средства	(127)	931	167
Коефициенти на ПП			
8 Доходност на ПП (4/1)	227.583	-11.921	92.091
9 ПП/Приходи от продажби (4/2)	0.293	0.323	0.175
10 ПП/Нетни активи (4/3)	0.063	0.041	0.023

За 2023 г. Емитентът генерира отрицателен паричен поток от инвестиционна дейност, дължащ се на изграждането на производствени мощности за електрическа енергия от възобновяеми източници.

Емитентът генерира стабилни приходи за разглеждания период. Емитентът реализира положителен паричен поток от оперативна дейност. За 2023 г. Емитентът отчита положителен паричен поток от финансова дейност, който се формира от получените банкови заеми за изграждане на производствени мощности за електрическа енергия от възобновяеми източници.

Таблица № 16. Коефициенти на „МЕТИЗИ“ АД

Показатели	2024 г.	2023 г.	2022 г.
	ОГФО	ОГФО	ОГФО
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 Финансов резултат	12	(151)	11
2 Собствен капитал	43 649	43 637	43 783
3 Общо пасиви	20 418	22 232	8 879
4 Общо активи	64 067	65 869	52 662
5 Приходи	9 308	5 569	5 797
6 Разходи	(9 295)	(5 740)	(5 784)
7 Краткотрайни активи	6 656	7 869	9 793
8 Краткосрочни задължения	6 968	7 584	6 006
9 Краткосрочни вземания	746	1 005	4 528
10 Краткосрочни инвестиции	-	-	-
11 Парични средства	1 309	1 436	505
12 Разходи за лихви	(521)	(371)	(62)
13 Печалба от оперативна дейност	586	279	92
Показатели за рентабилност			
14 Коефициент на рентабилност на приходите от продажба (1/5)	0.001	-0.027	0.002
15 Коефициент на рентабилност на собствения капитал (1/2)	0.000	-0.003	0.000
16 Коефициент на рентабилност на пасивите (1/3)	0.001	-0.007	0.001
17 Коефициент на рентабилност на активите (1/4)	0.000	-0.002	0.000
Показатели за ефективност			
18 Коефициент за ефективност на разходите (5/6)	1.001	0.970	1.002
19 Коефициент за ефективност на приходите (6/5)	0.999	1.031	0.998
Показатели за ликвидност			
20 Коефициент за обща ликвидност (7/8)	0.955	1.038	1.631
21 Коефициент за бърза ликвидност (9+10+11)/8	0.295	0.322	0.838
22 Коефициент за незабавна ликвидност (10+11)/8	0.188	0.189	0.084
23 Коефициент за парична ликвидност (11/8)	0.188	0.189	0.084
Финансова автономност			
24 Коефициент за финансова автономност (2/3)	2.138	1.963	4.931
25 Коефициент за задлъжнялост (3/2)	0.468	0.509	0.203
26 Покриваемост на лихвите (13/12)	1.125	0.752	1.484

Източник: Одитирани ГФО за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Коефициентите за ликвидност са високи, което се дължи на високите стойности на нетния оборотен капитал на Емитента и е признак за високо ниво на краткосрочното финансово здраве на Компанията.

Емитентът отчита висок коефициент на финансова автономност и нисък коефициент на задлъжнялост.

Точка 8.3. Информация за нуждите от заеми и структура на финансирането на Емитента

Потребностите на Дружеството от парични средства до момента са покривани от акционерния капитал на Компанията, от постъпления от оперативна дейност и от банкови заеми, подробно описани в таблицата.

Таблица № 17. Получени банови заеми от „МЕТИЗИ“ АД

Банка / кредитор	Валута	Лихвен %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Уникредит Булбанк АД - револвиращ кредит	лева	Променлив лихвен индекс+2 %	Август -2024г	1.Втори по ред залог върху съвкупността от движими вещи на цялото оборудване на Проекта, представляващ фотоволтаичен парк 2. Залог върху всички банкови сметки в Банката.
Уникредит Булбанк АД- инвестиционен кредит	лева	Променлив лихвен индекс+3,3%	Февруари-2034г.	1.Залог върху съвкупността от движими вещи на цялото оборудване на Проекта, представляващ фотоволтаичен парк 2.Залог върху вземания от Договор за изкупуване и балансиране на електроенергия. 3 .Залог върху всички банкови сметки в Банката.
ОББ АД - кредитна линия	лева	РЛП +1.7%	май.25	1. Залог на вземания по сметки - 972 000 лв. 2. Производствени сгради, земя и машини - 2 792 661 лв.
ОББ АД - кредитна линия	лева	РЛП +1.7%	май.25	1. Залог на вземания по сметки - 821 000 лева; 2. Машини и съоръжения - 2 792 661 лева;
Пощенска банка по Договор от 15.12.2014 г.	лева	РЛП + 2%	май.25	Вписан първи по ред особен залог: 1. Залог на машини и съоръжения (въжеусукващи машини) в размер на 1 136 810 лева;2. Залог върху всички банкови сметки в Банката. 3. Всички настоящи, бъдещи и условни вземания от Импулс Ко ООД; Кабел Трейд; Картения; Блупер Трейд, Рудин, ЧЕЗ Разпределение България, Електроразпределение Юг, Филкаб и Балкан
Пощенска банка по Договор 29.07.2013 г.	лева	РЛП + 2%	май.25	Вписан първи по ред особен залог: 1. Залог на машини и съоръжения (въжеусукващи машини) в размер на 1 136 810 лева; 2. Залог върху всички банкови сметки в Банката. 3. Всички настоящи, бъдещи и условни вземания от Импулс Ко ООД; Кабел Трейд; Картения; Блупер Трейд, Рудин, ЧЕЗ Разпределение България, Електроразпределение Юг, Филкаб и Балкан АД

Точка 8.4. Информация за евентуални ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на Емитента

Няма законовите ограничения пред използването на капиталови ресурси, няма предвидени с Устава допълнителни такива.

Точка 8.5. Информация за очакваните източници на средства, необходими за изпълнение на ангажиментите

Дружеството няма поети ангажименти за извършване на големи бъдещи инвестиции.

РАЗДЕЛ 9. Нормативна среда

Точка 9.1. Нормативна среда

Република България е пазарна икономика, с развит частен сектор и либерализиран достъп до пазари с над 560 млн. потребители и нисък корпоративен данък – 10%. България е член на

Световната търговска организация от 1 декември 1996 г., а от 1 януари 2007 г. – и на Европейския съюз (ЕС). Българската икономика се характеризира с макроикономическа стабилност – фиксиран към еврото валутен курс на лева, близка до средната в ЕС инфлация в страната (която се движи в синхрон с тази в ЕС), нисък държавен дълг, бюджетна и фискална устойчивост. Дава се възможност за нулев процент данък печалба за инвестиции в общини с висока безработица, както и завишени амортизационни норми (на 50%) за инвестиции в нови машини, производствено оборудване и апаратура, компютри, периферни устройства и софтуер. На територията на България има възможност за ползване на данъчен кредит по специалния ред за начисляване на ДДС при внос за изпълнение на инвестиционни проекти. Данъчната политика въвежда 5% данък върху дивидентите и 10% „плосък данък“ върху доходите на физическите лица. България е с най-ниската данъчна тежест за домакинствата и бизнеса в целия ЕС.

Като член на ЕС, България е значително по-атрактивна за чуждестранни инвестиции и е улеснено значително извършването на дейност в страната на чуждестранни и най-вече на европейски компании. Това се отнася особено за сектора на финансовите услуги, поради възможността на кредитни, застрахователни и други финансови институции, лицензирани в други държави – членки на ЕС, да извършват директно бизнес в България при условията на свободно предоставяне на услуги.

Дейността на Емитента, издаването, придобиването, разпореждането, както и упражняването на правата по акциите на Емитента се урежда и регулира от българското законодателство, както и от пряко приложимите нормативни актове на европейското законодателство.

Към датата на настоящия документ, дейността на Дружеството не е изложена пряко на действието на правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които по своя необичаен характер, да имат съществено влияние върху дейността на Емитента. Като икономически субект, опериращ в Република България, „МЕТИЗИ“ АД е изложено на влиянието на различни правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически рискове, които са присъщи за всички стопански субекти в страната. Повече информация за рисковите фактори е посочена в Част Втора, Раздел 3 и Част Трета, Раздел 2 от настоящия Проспект.

Емитентът функционира като публично акционерно дружество. В този смисъл, Дружеството е изложено на нормативни рискове, свързани с правната му форма (АД), с публичния му статут и с основния му предмет на дейност (в това число регулаторна рамка и сключени с трети държави договори, доколкото съгласно правото на ЕС сключените договори между държавите имат законово обвързваща сила за тях).

Емитентът и третите страни по всички действащи договори, сключени между тях, изпълняват задълженията си по тях и Емитентът няма основания да очаква неизпълнение в бъдеще по тези договори. Договорите са съставени в съответствие с националното и Европейско законодателство, и доколкото това е известно на Емитента, не се очаква приемане на нормативни изменения, които биха довели до недействителност или неприложимост на някоя от клаузите в тези договори.

Дружеството е публично и осъществява своята дейност по реда на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове, свързани с неговото прилагане. Съгласно ЗППЦК статутът на публично дружество предполага повишени изисквания по отношение на отчетност от страна на Емитента и изрично прилагане на разпоредбите ЗППЦК, които норми не биха били относими към Емитента, ако той нямаше статут на публично дружество.

Като публично дружество, Емитентът, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), задължително следва да съществува и продължи да съществува като акционерно дружество, което му отнема възможността да избира правна форма на организация, с цел минимизиране на утежнени регулаторни изисквания.

Съгласно чл. 149 от ЗППЦК, лице, което придобие пряко или чрез свързани лица повече от една трета от гласовете в общото събрание на публично дружество, в което няма лице или лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в общото събрание, е длъжно в срок 14 дни от придобиването, съответно в едномесечен срок от вписването в търговския регистър на преобразуването или намаляването на капитала, когато преминаването на прага е в резултат на преобразуване или в резултат на обезсилване на акции да регистрира в комисията съгласно чл. 151 от ЗППЦК търгово предложение към останалите акционери с право на глас за закупуване на техните акции и/или за замяната им с акции, които ще бъдат издадени от предложителя за тази цел, или да прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко или чрез свързани лица по-малко от една трета от гласовете в общото събрание на дружеството. По силата на чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК тези задължения се отнасят и за лица, които притежават заедно повече от една трета от акциите с право на глас и са сключили споразумение за обща политика по управление на съответното дружество чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас. До публикуването на търговото предложение по реда на чл. 154 от ЗППЦК, съответно до прехвърлянето на акциите, такива лица нямат право да упражняват правото си на глас в общото събрание. При придобиване на акционерно участие чрез свързани лица (определени съгласно дефиницията в чл. 148з от ЗППЦК) в случаите по чл. 149, ал. 1 и 2 от ЗППЦК контролираният пряк акционер в публичното дружество не може да упражнява правото си на глас в общото събрание до отправяне на търгово предложение или до загубата на контрол върху него от страна на контролиращото лице или контролиращата група лица, което осигурява защита на миноритарните акционери.

Съгласно чл. 149, ал. 8 от ЗППЦК, лице, което притежава пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК повече от една трета, но не повече от две трети, от гласовете в общото събрание на публично дружество, няма право да придобива, включително чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК в рамките на една година акции с право на глас в количество, по-голямо от три на сто от общия брой акции на дружеството, освен в резултат на отправено търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК. При нарушение на това изискване правата на глас се ограничават до публикуване на търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК. Такова задължение не възниква за лице, осъществило в рамките на една година преди преминаването на праг по чл. 149, ал. 6, съответно по ал. 8, от ЗППЦК търгово предлагане по чл. 149, ал. 1 от ЗППЦК или търгово предлагане по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК в хипотезата на преминат праг от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, или търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК, при което предложението е отправено до всички акционери, цената е определена съгласно чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК и в резултат на търговото предлагане лицето е придобило повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, както и за лице, преминало праг по чл. 149, ал. 6, съответно по ал. 8, от ЗППЦК в резултат на такова търгово предлагане. Задължение за отправяне на търгово предложение не възниква за лице, преминало прага по чл. 149, ал. 1 от ЗППЦК в резултат на осъществяване на търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК, отговарящо на изискванията. Задължение по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК в хипотезата на преминат праг от две трети от гласовете в общото събрание на публичното дружество не възниква за лице, което преминава прага в резултат на увеличаване на капитала с издаване на права, ако преди увеличаването на капитала е притежавало повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество.

Съгласно чл. 149а от ЗППЦК лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК повече от 90 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, има право да регистрира търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери.

Търговите предложения се осъществяват по реда предвиден в чл. 150 и следващи на ЗППЦК. За защита на миноритарните акционери, чл. 157б от ЗППЦК предвижда, че всеки акционер има право да изиска от лицето, което е придобило пряко, чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество в резултат на търгово предлагане, да изкупи неговите акции с право на глас в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение, като лицето преминало прага от 95 на сто от гласовете е длъжно да изкупи акциите в срок 30 дни от получаване на искането.

Емитентът декларира, че в националното законодателство не съществуват нормативни разпоредби, които могат да осуетят търгови предложения от страна на лица, които имат право или са задължени да отправят такива търгови предложения по реда на ЗППЦК.

Също така, правната защита на инвеститорите, осъществяващи инвестициите си през инвестиционен посредник, се основава на Наредба № 23 от 8.02.2006 г. за условията и реда за оценка на клиентски активи, която не е претърпяла актуализация с добрите международни практики, продиктувани от глобалната финансова криза, в основата на която не са заложени новите счетоводни стандарти за справедлива стойност и която не е приведена в съответствие с МСФО 9 и МСФО 13, в резултат на което съществува значителен риск за инвеститорите техните активи да бъдат оценявани за целите на компенсиране на инвеститорите по стандарти, различаващи се съществено не само като стойност, но и като логика, от международните стандарти за определяне на пазарна стойност на финансови активи, съответно инвеститор в български ценни книжа да е изложен на съществено завишен риск в сравнение с инвеститор в съпоставими инструменти на друг пазар в ЕС.

Развитието на капиталовия пазар в България и нормативната му уредба ще оказват влияние върху цялостната дейност на „МЕТИЗИ“ АД като публично дружество.

РАЗДЕЛ 10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

Точка 10.1. Описание на тенденциите

В следващите периоди Дружеството ще насочи усилията си към експлоатацията на изградената ФвЕЦ и продажба на произведената електроенергия. Като производствена компания, „МЕТИЗИ“ АД е силно зависимо от цените на електроенергията и цената на газа. Цената на производството на електроенергия от газ се увеличи значително, в резултат на ограничаването на доставките от газ от Русия за Европа. През първата половина на 2023 г. енергийните пазари се стабилизираха, като цените на електроенергията се понижиха спрямо рекордно високите стойности, отчетени през 2022 г. Енергийният сектор в Европа е в процес на сериозна трансформация към устойчиви решения. В същото време енергийният пазар все още е силно повлиян от военния конфликт в Украйна, който се отразява на развитието на пазарите. С реализацията на проекта за ФВец, „Метизи“ АД изпълнява ангажиментите си към политиката за декарбонизация и устойчивото развитие, като възнамерява да играе водеща роля в цялостната трансформация на енергийния сектор в региона.

„Метизи“ АД произвежда различни видове телове и въжета от ниско и високовъглеродна стомана – светли и поцинковани, алуминиево-стоманени проводници, различни видове сита и мрежи от стоманен тел и различни поцинковани метални изделия, като колове и шини за мълниезащитни инсталации и други. Предвид фондовъоръжеността на предприятието, то е в състояние да произвежда поцинковани метални конструкции за закрепване на

фотоволтаичните панели, да произвежда и част от инсталациите, свързани с изграждането на един фотоволтаичен парк. Дружеството разполага с огромни складови площи, в които могат да се съхраняват различните артикули, съставляващи ФВЕЦ-а. По преценка на ръководството, предвид начина на проектиране и изграждане на един фотоволтаичен парк, а именно – цялостното изграждане „до ключ“ се организира от една компания, която извършва част от дейностите, основните съставляващи парка – панели, инвертори, трансформатори и апаратура за тях се купуват от няколко световно известни производителя, а за останалите дейности тя наема подизпълнители, „Метизи“ АД е в състояние да започне да изгражда ФВЕЦ, тъй като разполага с кредитен финансов ресурс за закупуване на елементите, съставляващи един ФВ парк, част от които то може да произведе само, разполага със складова база, има създадени контакти в електроенергийния сектор, предвид факта, че повече от 20 години произвежда и продава проводници за ВЛ.

От края на последния финансов отчет до датата на Проспекта няма значителни промени в пазарите на „МЕТИЗИ“ АД. Няма прекратени или сключени значими нови договори. Дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения от войната в Украйна и войната между Израел и Хамас. На този етап няма прекратени съществени договори с доставчици на Дружеството, както и няма съществени забавени постъпления и плащания от клиенти.

От края на последния одитиран годишен финансов отчет до датата на Проспекта няма значителна промяна във финансовото състояние на „МЕТИЗИ“ АД.

Точка 10.2. Известни тенденции, колебания, изисквания, ангажменти и събития с очакван значителен ефект върху Емитента

През 2023 г. започна експлоатацията на изградената ФВЕЦ и се очаква през следващите години продажбата на произведената електроенергия да осигури голяма част от приходите на дружеството.

Световните енергийни пазари и по-специално техните участници преодоляха първоначалния шок от последиците от конфликта в Украйна. След рязкото покачване на цените на енергийните суровини през 2022 г., ситуацията се успокои и цените започнаха бавно да се понижават. Очакванията са глобалното търсене на електроенергия да се удвои до 2050, движено от електрифицирането на транспорта, отоплението и охлаждането, индустриалните процеси и навлизането на ИИ и центровете за данни. Бъдещото търсене на електроенергия трябва да бъде посрещнато от достъпни и сигурни възобновяеми енергийни източници.

Отчитайки нарастващото енергопотребление, предстои Дружеството да реализира проект за монтиране на батерии за съхранение на електроенергия с общ капацитет до 5 MW към вече съществуващата ФВЕЦ

Наблюдава се тенденция на запазване на производството на АС проводници и стоманени телове и въжета.

Тъй като Емитентът реализира своята продукция изключително на вътрешния пазар, не се очаква значителен ефект от въведената нова митническа тарифа от САЩ.

Основните пазарни ниши на компанията са:

- ✓ Пазар на проводници за енергийната система в България – „Метизи“ АД е единствен производител на пълната гама АС проводници;
- ✓ Пазар на стоманени въжета – отново единствен производител;
- ✓ Пазар на обикновени и поцинковани стоманени телове;
- ✓ Производство на електроенергия.

РАЗДЕЛ 11. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

Точка 11.1. Публикувана прогноза

Емитентът не прави допускания за прогнозни или приблизителни стойности на печалбите.

Точка 11.2. Актуализации по публикувана прогноза

Неприложимо.

Точка 11.3. Декларация, свързана с прогноза

Неприложимо.

РАЗДЕЛ 12. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

Точка 12.1. Ключови лица

Съветът на директорите на „МЕТИЗИ“ АД е в състав: Свилен Светославов Кръстанов – Председател на Съвета на директорите и представляващ Дружеството, Николай Веселинов Петков – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор, Иван Василев Табаков – независим член на Съвета на директорите.

Свилен Светославов Кръстанов – председател на Съвета на директорите

Свилен Кръстанов получава магистърска степен инженер по електроника и автоматика в Технически университет София. Притежава удостоверение за пълна проектантска правоспособност от КИИП – електрическа Инженер с пълна проектантска правоспособност включен е регистъра на КИИП. Завършва допълнителни курсове по „Разработване, документиране и внедряване на системи по управление на качеството“, по стандарт BS OHSAS 18001:2007 – безопасни условия на труд, „Стратегическо планиране и управление при криза“. Професионалният му път започва като брокер на Софийска стокова борса, след което разработва собствен бизнес. От 2001 г. е Председател на Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД.

Бизнес адрес: гр. Роман, Индустриална зона.

Извършвана дейност през последните пет години извън „МЕТИЗИ“ АД:

- ✓ **"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД, ЕИК/ПИК 131328487**, регистрирано по ф.д № 12163/2004г, със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к Банишора, бул./ул. Враня № 114 – едноличен собственик на капитала от 21.03.2008 г. и към датата на проекта и управител от 21.03.2008 г. до датата на проспекта;
- ✓ **"МАЙ ЕЪР БЪЛГАРИЯ" ЕООД, ЕИК/ПИК 204384454**, със седалище и адрес на управление: гр. Созопол, ул. „Индустриална“ № 9 – едноличен собственик в периода 13.09.2021 г. – 04.05.2022 г. и непряко едноличен собственик на капитала чрез **"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД** от 04.05.2022 г. – към датата на проспекта и управител в периода 13.09.2021 г. – 04.05.2022 г. и в периода 08.03.2024 г. – 19.03.2025 г.;
- ✓ **"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД, ЕИК/ПИК 200373813**, със седалище и адрес на управление: гр. Созопол, ул. „Капитан Петко Войвода“ №14 – съдружник от 18.02.2013 г. и към датата на проспекта и управител в периода 17.09.2008 г – 18.03.2025г.;
- ✓ **"Е ЕНД К" ООД, ЕИК/ПИК 831529162**, регистрирано по ф.д № 1502/2005г, със седалище и адрес на управление: гр. Созопол, бул./ул. Индустриална №9 – съдружник от 29.02.2008 г. и към датата на проспекта и управител от 29.02.2008 г. и към датата на проспекта;
- ✓ **"АКАУНТ КОНСУЛТ" ЕООД, ЕИК/ПИК 106630601**, регистрирано по ф.д № 764/2007г, със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к Банишора, ул. Враня №114 –

съдружник в периода 20.03.2008 г. до 04.06.2021 г., едноличен собственик на капитала от 04.06.2021 г. и към датата на проспекта и управител в периода 20.03.2008 г. – 04.06.2021 г.

- ✓ **"ИМПУЛС КО" ООД, ЕИК/ПИК 130258609**, регистрирано по ф.д № 5288/2000г, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Милин Камък“ №50, бл.3, вх.А, ет.2, ап.5 – съдружник от 20.10.2016 г. и към датата на проспекта, непряк съдружник чрез **"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД** в периода 20.10.2016 г. и към датата на проспекта и управител от 20.10.2016 г. и към датата на проспекта;
- ✓ **"ИМПУЛС ИНВЕСТМЪНТС" ЕООД, ЕИК/ПИК 106565146**, регистрирано по ф.д № 191/2002г., със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к Банишора, ул. „Враня“ № 114 непряк едноличен собственик на капитала чрез **"ИМПУЛС КО" ООД** и управител в периода 25.05.2021 г. – 27.04.2022 г. и в периода 08.03.2024 г. и към датата на проспекта.
- ✓ **"МЕЖДУНАРОДЕН ТРАНСПОРТ И ТУРИЗЪМ - СОФИЯ" ЕООД, ЕИК/ПИК 131012254**, регистрирано по ф.д № 10828/2002г., със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к Банишора, ул. „Враня“ №114 – непряк едноличен собственик чрез **"ИМПУЛС КО" ООД** в периода 21.03.2008 г. – 02.03.2023 г. и непряк съдружник чрез **"ИМПУЛС КО" ООД** в периода 02.03.2023 г. и към датата на проспекта.

В периода **27.04.2022 г. - 08.03.2024 г.** е бил собственик на **Албина ЕООД, ЕИК 102859030** към момента с наименование **Касал Транс ЕООД**. Към настоящия момент вече не е съдружник в дружеството.

В периода **07.06.2022 г. - 29.01.2024 г.** е бил съдружник и управител в периода 29.01.2014 г. до 30.05.2022 г. в **ИЦТВП ООД, ЕИК 106583557**. Към настоящия момент вече не е съдружник в дружеството.

През последните пет години **Свилен Светославов Кръстанов** не е:

- а) осъждан за измама;
- б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- в) официално публично инкриминирана и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки **Свилен Светославов Кръстанов** не е съпруг или роднина по права или по сребрена линия на друг член на Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД.

Николай Веселинов Петков – изпълнителен директор

Николай Петков е завършил „Счетоводство и контрол“ в СА „Д.А.Ценов“ Свищов. По време на обучението си започва работа в „МЕТИЗИ“ АД, където минава през различни длъжности от

икономист-статистик, през отдела за пласмент ръководител направление Търговия до Изпълнителен директор на „МЕТИЗИ“ АД

Бизнес адрес: гр. Роман, Индустриална зона.

През последните пет години **Николай Петков** не е извършвал дейност извън „МЕТИЗИ“ АД:

През последните пет години **Николай Веселинов Петков** не е:

- а) осъждан за измама;
- б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- в) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки: **Николай Веселинов Петков** не е съпруг или роднина по права или по сребрена линия на друг член на Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД.

Иван Василев Табаков – независим член на Съвета на директорите

Иван Табаков е макроикономист, завършил Университета по национално и световно стопанство – София със специалност „Социално икономическо планиране“. Преди да се присъедини към екипа на „МЕТИЗИ“ АД, г-н Табков е работил последователно в Банка ДСК и СИБанк като е заемал длъжност директор на дирекции „Планиране и развитие“, „Пазарни проучвания“, „Планиране и контрол“, „Репортинг и анализи“, бизнес архитект на на домейн „МСП, корпоративни клиенти, управление на активи и пасиви и финанси“. Иван Табаков е дългогодишен преподавател по Пари, банки и парична политика и Финансов и банков мениджмънт.

Бизнес адрес: гр. Роман, Индустриална зона.

През последните пет години **Иван Табаков** не е извършвал дейност извън „МЕТИЗИ“ АД:

През последните пет години **Иван Василев Табаков** не е:

- а) осъждан за измама;
- б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- в) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;

д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки: **Иван Василев Табаков** не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия на друг член на Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД.

Точка 12.2. Конфликти на интереси на административните, управителните и надзорните органи и висшия ръководен състав

Няма потенциални конфликти на интереси на посочените в точка 12.1 лица, свързани със задълженията им към Емитента и техните частни интереси и/или други задължения.

Няма договорености или споразумения между мажоритарни акционери, клиенти, доставчици и други, в изпълнение на което лице, посочено в точка 12.1, е избрано за член на административните, управителните или надзорните органи или за член на висшия ръководен състав.

Следните лица от лицата посочени в т. 12.1. притежават акции на „МЕТИЗИ“ АД

Таблица 18. Членове на СД, притежаващи акции в Емитента към датата на Проспекта

Членове на СД притежаващи 5% и над 5% в ОСА	Брой притежавани акции	Брой гласа в ОСА	% от капитала
Свилен Кръстанов	3 403 995	3 403 995	45.37%

Източник: Централен Депозитар

Не съществуват ограничения във връзка с разпореждането на притежаваните от г-н Свилен Кръстанов акции от капитала на „МЕТИЗИ“ АД.

РАЗДЕЛ 13. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Точка 13.1. Изплатени възнаграждения

На членовете на Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД е изплащано единствено постоянно месечно възнаграждение. Допълнителни стимули и възнаграждения, променливо възнаграждение и други видове възнаграждения не са начислявани и изплащани. На членовете на СД не са изплащани материални стимули от Дружеството. Членовете на Съвета на директорите на Емитента не са получавали обезщетения в натура.

Таблица 19. Изплатени нетни възнаграждения

Разходи за възнаграждения на ключов управленски състав	2025г. (лева)	2024г. (лева)	2023г. (лева)	2022г. (лева)
Свилен Светославов Кръстанов	8 148	40 200	35 400	31 318
Николай Веселинов Петков	12 624	45 000	38 242	35 068
Иван Василев Табаков	6 251	16 800	14 400	12 507
Общо	27 023	102 000	88 042	78 894

Източник: Данни на Емитента

Членовете на Съвета на директорите не са получавали никакви други парични, непарични или отсрочени възнаграждения от Емитента.

Точка 13.2. Заделяни и начислявани пенсии или други подобни компенсации и обезщетения

Дружеството не изплащат за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, други компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на Съвета на директорите на Емитента.

РАЗДЕЛ 14. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

Точка 14.1. Мандати

Съгласно Устава на "МЕТИЗИ" АД, членовете на Съвета на директорите са с мандат от 5 (пет) години, който приключва с избирането на нов съвет от общо събрание на акционерите:

- Свилен Светославов Кръстанов – председател на СД, избран за член на СД с мандат до 16.06.2027 г.;
- Николай Веселинов Петков – независим член на СД и Изпълнителен директор, избран за член на СД с мандат до 16.06.2027 г.;
- Иван Василев Табаков – независим член на СД; избран за член на СД с мандат до 16.06.2027 г.

Точка 14.2. Договори за услуги на членовете на административните, управителните или надзорните органи, сключени с емитента или с някое от неговите дъщерни предприятия

При прекратяване на договора за управление с член на Съвета на директорите поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, не се дължи обезщетение.

При прекратяване на договора за управление с член на Съвета на директорите, преди изтичане на мандата, за който е избран, не се дължи обезщетение.

При неспазване на срока на предизвестие при предсрочно прекратяване на договора с член на Съвета на директорите, не се дължи обезщетение.

Точка 14.3. Информация за одитния комитет на емитента

Членовете на настоящия Одитен комитет са:

Иван Василев Табаков – член на Одитния комитет;

Екатерина Николаева Банкова – член и председател на Одитния комитет.

За периода **14.01.2022 г. - 04.12.2024 г.** членове на Одитния комитет са:

Николина Енева Тевекелева – член и председател на Одитния комитет;

Иван Василев Табаков – член на Одитния комитет;

Екатерина Николаева Банкова – член на Одитния комитет.

За периода **16.07.2021 до 13.01.2022г.** членове на Одитния комитет са:

Татяна Василева Кляшева – член и председател на Одитния комитет;

Иван Василев Табаков – член на Одитния комитет;

Екатерина Николаева Банкова – член и председател на Одитния комитет.

Преди 2017 г. функциите на Одитен комитет са изпълнявани от Съвета на директорите съгласно чл. 40ж от ЗНФО-отм.

Одитният комитет на Дружеството се избира от ОСА, което, съгласно чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, одобрява статут на одитния комитет, в който се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление. Съгласно одобрения от ОСА на Емитента Статут на Одитния комитет на Дружеството, Одитният комитет се състои от минимум двама членове, като мандатът на членовете е 3 години (съгласно решение на ОСА от 29.06.2023 г.). Възнаграждението на членовете на Одитния комитет се определя от ОСА. Съгласно ЗНФОИСУ, председателят на Одитния комитет се избира от неговите членове. Одитният комитет изпълнява функциите съгласно одобрения от ОСА Статут на Одитния комитет и чл. 108 от ЗНФОИСУ.

В съответствие с чл. 59 от ЗНФОИСУ, регистрираният одитор, който извършва задължителен финансов одит на годишен финансов отчет на предприятие от обществен интерес, представя резултатите от одита в одиторски доклад, който се изготвя в съответствие с разпоредбите на чл. 51 от закона и на чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, а в съответствие с чл. 60 от ЗНФОИСУ, изготвя и представя на одитния комитет допълнителен доклад към доклада по чл. 59 от ЗНФОИСУ, а при задължителен финансов одит на консолидиран финансов отчет, одиторът на групата изготвя и представя на одитния комитет на предприятието майка и допълнителен доклад към доклада по чл. 59 от ЗНФОИСУ. Допълнителните доклади се изготвят в съответствие с изискванията на приложимите одиторски стандарти и разпоредбите на чл. 11 от Регламент (ЕС) № 537/2014 . Одитният комитет отчита дейността си пред ОСА веднъж годишно с приемането на годишния финансов отчет.

Към 31.12.2024 г. Емитентът няма комитет по възнагражденията.

Точка 14.4. Декларация за това дали Емитентът спазва приложимите спрямо него режими за корпоративно управление

Емитентът спазва приложимите спрямо него режими за корпоративно управление.

Точка 14.5. Потенциалните съществени въздействия върху корпоративното управление

Няма съществени въздействия върху корпоративното управление и няма одобрени от ръководството и/или от общото събрание на акционерите предстоящи промени в състава на ръководството и комитетите.

РАЗДЕЛ 15. СЛУЖИТЕЛИ

Точка 15.1. Брой служители

Броят на служителите за последните три години е посочен в таблица 20.

Таблица 20. Брой служители

Година	Брой на заетите лица в "Метизи" АД
2022	56
2023	43
2024	44

Източник: Данни на Дружеството

Към датата на Проспекта Емитентът има 45 служители. Дружеството не наема временно заети лица.

Таблица 21. Категории служители

Списъчен брой на персонала	към 31.12.2022 г.	към 31.12.2023 г.	към 31.12.2024 г.	към датата на Проспекта
Наети по трудово правоотношение / на пълно и непълно работно време/	56	43	44	45
Ръководители	8	9	9	9
Специалисти	6	6	6	6
Техници и приложни специалисти	3	1	1	1
Помощен административен персонал	8	7	6	6
Персонал, зает с услуги за населението , търговията и охраната	2	2	2	2
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	23	15	17	18
Машинни оператори и монтажници	4	2	2	2
Професии, неискващи квалификация	2	1	1	1

Точка 15.2. Дялови участия и опции върху акции

Към датата на Проспекта, няма лица притежаващи опции върху акции на Емитента.

Точка 15.3. Описание на споразуменията за участие на служителите в капитала на Емитента

Няма споразумения за участие на служителите в капитала на Емитента.

РАЗДЕЛ 16. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

Точка 16.1. Списък на мажоритарните акционери

Доколкото е известно на Емитента, следните лица имат, пряко или косвено, такова участие в капитала или в акциите с право на глас на Емитента, което подлежи на оповестяване съгласно националното законодателство:

Таблица 22. Акционери, имащи над 5% в ОСА към 31.12.2022 г., 31.12.2023 г. и към 31.12.2024 г.

Акционери притежаващи 5% и над 5% в ОСА	Брой притежавани акции към 31.12.2024г.	% от капитала	Брой притежавани акции към 31.12.2023г.	% от капитала	Брой притежавани акции към 31.12.2022г.	% от капитала
Свилен Кръстанов	3 403 995	45.37%	3 403 995	45.37%	3 403 995	45.37%
Сименон ЕООД	1 495 500	19.93%	1 495 500	19.93%	1 495 500	19.93%
Валентин Станимиров	835 000	11.13%	835 000	11.13%	835 000	11.13%

Източник: Данни от ЦД.

Посочените в таблицата по-горе участия в капитала на Емитента са преки.

Посочените в таблица 23 лица, като крайни собственици на „Либела Инвест“ АД, едноличен собственик на „Сименони“ ЕООД, притежават непряко акции 5% и над 5% от капитала на „МЕТИЗИ“ АД

Таблица 23 Акционери, притежаващи непряко 5% и над 5% в ОСА към датата на Проспекта.

Акционери притежаващи непряко 5% и над 5% в ОСА	% от капитала
Евгений Иванов Дяков	6.58%
Иво Стефанов Арсов	6.78%
Калин Каменов Комарски	6.58%

Видно от горепосоченото, няма лице, което да контролира Дружеството (да притежава пряко или косвено над 50% от капитала).

Освен горепосочените лица, на Емитента не е известна информация относно други юридически или физически лица, които да притежават пряко, непряко или чрез свързани лица участие 5 и над 5 на сто от капитала му или акциите с право на глас, което подлежи на оповестяване съгласно националното законодателство на Емитента.

Към датата на Проспекта няма промяна на акционерите притежаващи над 5% от капитала на Дружеството, както и на броя на притежаваните от тях акции спрямо 31.12.2024 г.

Точка 16.2. Равни права на глас

Всички акционери на Емитента имат еднакви права на глас, а именно една акция дава право на един глас.

Точка 16.3. Пряк и косвен контрол върху емитента

Тъй като Емитентът не е пряко или косвено притежаван или контролиран от определено лице, към датата на Проспекта, Дружеството не е предприемало и въвеждането на конкретни мерки за предотвратяване на злоупотребата с подобен контрол. Независимо от горепосоченото, Емитентът прилага политика за избягване на конфликт на интереси в съответствие с Националния Кодекс за Корпоративно Управление от 1 юли 2021.

Точка 16.4. Договорености, които могат да доведат до промяна в контрола върху емитента

Доколкото е известно на Емитента, няма договорености, чието действие може на по-късна дата да породи промяна в контрола върху Емитента.

РАЗДЕЛ 17. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Точка 17.1. Информация съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета

В съответствие със съответния стандарт, приет по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, ако е приложимо, Емитентът оповестява следната информация за сделките между свързани лица (които за тези цели са посочените в стандартите, приети по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002), сключени от Емитента от началото на периода, обхванат от информацията за минали периоди, до датата на Проспекта:

Към датата на Проспекта Дружеството е свързано със **следните физически лица**:

Таблица 24. Физически лица свързани с Емитента за периода от 01.01.2025 г. до датата на Проспекта

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Свилен Светославов Кръстанов	"Лайънс Клуб Свети Иван Рилски" Сдружение - член на Управителния съвет	"ИМПУЛС КО" ООД - 43.50% от 27.04.2022 г.	"ИМПУЛС ИНВЕСТМЪНТС" ЕООД - управител от 08.03.2024 г.
	"БЪЛГАРСКА БРАНШОВА КАМАРА НА ЕНЕРГЕТИЦИТЕ" Сдружение - член на Управителния съвет от 16.11.2022 г.	"АКАУНТ КОНСУЛТ" ЕООД - от 04.06.2021 г. - 100.00%	"Май Еър България" ЕООД - управител от 08.03.2024 г. до 19.03.2025 г.
	"ЗИДАРО - КАМЕНОДЕЛСКИ ЕСНАФ ВЪЗРАЖДАНЕ" Сдружение - член на Управителния съвет	"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД - 90.00% от 27.05.2022 г.	"ИМПУЛС КО" ООД - управител от 20.10.2016 г.
		"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД - 100.00% от 21.03.2008 г.	"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД - управител от 17.09.2008 г. до 18.03.2025 г.
		"Е ЕНД К" ООД - 42.42% от 27.09.2010 г.	"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД - управител от 21.03.2008 г. "Е ЕНД К" ООД - управител от 29.02.2008 г.
Николай Веселинов Петков	няма	няма	няма
Иван Василев Табаков	няма	няма	няма

Таблица 24а. Физически лица свързани с Емитента към 31.12.2024 г.

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Свилен Светославов Кръстанов	"Лайънс Клуб Свети Иван Рилски" Сдружение - член на Управителния съвет	"ИМПУЛС КО" ООД - 43.50% от 27.04.2022 г.	"ИМПУЛС ИНВЕСТМЪНТС" ЕООД - управител от 08.03.2024 г.
	"БЪЛГАРСКА БРАНШОВА КАМАРА НА ЕНЕРГЕТИЦИТЕ" Сдружение - член на Управителния съвет от 16.11.2022 г.	"АКАУНТ КОНСУЛТ" ЕООД - от 04.06.2021 г. - 100.00%	"Май Еър България" ЕООД - управител от 08.03.2024 г.
	"ЗИДАРО - КАМЕНОДЕЛСКИ ЕСНАФ ВЪЗРАЖДАНЕ" Сдружение - член на Управителния съвет	"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД - 90.00% от 27.05.2022 г.	"ИМПУЛС КО" ООД - управител от 20.10.2016 г.
		"КАСАЛ ТРАНС" ЕООД - 100.00% до 08.03.2024 г.	"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД - управител от 17.09.2008 г.
		"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД - 100.00% от 21.03.2008 г.	"КАСАЛ ТРАНС" ЕООД - управител до 08.03.2024 г.
		"Е ЕНД К" ООД - 42.42% от 27.09.2010 г.	"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД - управител от 21.03.2008 г. "Е ЕНД К" ООД - управител от 29.02.2008 г.
Николай Веселинов Петков	няма	няма	няма
Иван Василев Табаков	няма	няма	няма

През 2023 г. Дружеството е свързано със **следните физически лица:**

Таблица 25. Физически лица свързани с Емитента към 31.12.2023 г.

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Свилен Светославов Кръстанов	"Лайънс Клуб Свети Иван Рилски" Сдружение - член на Управителния съвет	"ИМПУЛС КО" ООД - 43.50% от 27.04.2022 г.	"ИМПУЛС КО" ООД - управител от 20.10.2016 г.
	"БЪЛГАРСКА БРАНШОВА КАМАРА НА ЕНЕРГЕТИЦИТЕ" Сдружение - член на Управителния съвет от 16.11.2022 г.	"АКАУНТ КОНСУЛТ" ЕООД - от 04.06.2021 г. - 100.00%	"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД - управител от 17.09.2008 г.
	"ЗИДАРО - КАМЕНОДЕЛСКИ ЕСНАФ ВЪЗРАЖДАНЕ" Сдружение - член на Управителния съвет	"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД - 90.00% от 27.05.2022 г.	"КАСАЛ ТРАНС" ЕООД - управител от 03.05.2023 г.
		"КАСАЛ ТРАНС" ЕООД - 100.00% от 27.04.2022 г.	"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД - управител от 21.03.2008 г.
		"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД - 100.00% от 21.03.2008 г.	"Е ЕНД К" ООД - управител от 29.02.2008 г.
		"Е ЕНД К" ООД - 42.42% от 27.09.2010 г.	
Николай Веселинов Петков	няма	няма	няма
Иван Василев Табаков	няма	няма	няма

През 2022 г. Дружеството е свързано със **следните физически лица:**

Таблица 26. Физически лица свързани с Емитента към 31.12.2022 г.

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Свилен Светославов Кръстанов	"Лайънс Клуб Свети Иван Рилски" Сдружение - член на Управителния съвет	"ИМПУЛС КО" ООД - 43.50% от 27.04.2022 г.	"ИМПУЛС ИНВЕСТМЪНТС" ЕООД - управител до 27.04.2022 г.
	"БЪЛГАРСКА БРАНШОВА КАМАРА НА ЕНЕРГЕТИЦИТЕ" Сдружение - член на Управителния съвет от 16.11.2022 г.	"АКАУНТ КОНСУЛТ" ЕООД - от 04.06.2021 г. - 100.00%	"Май Еър България" ЕООД - управител до 04.05.2022 г.
	"ЗИДАРО - КАМЕНОДЕЛСКИ ЕСНАФ ВЪЗРАЖДАНЕ" Сдружение - член на Управителния съвет	"Май Еър България" ЕООД - до 04.05.2022 г. - 100.00%	"ИМПУЛС КО" ООД - управител от 20.10.2016 г.
		"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД - 64.00% до 27.05.2022 г., след 27.05.2022 г. - 90.00%	"БЛУПЕР ТРЕЙД" ООД - управител от 17.09.2008 г.
		"КАСАЛ ТРАНС" ЕООД - 100.00% от 27.04.2022 г.	"КАСАЛ ТРАНС" ЕООД - управител до 27.04.2022 г.
		"ИЦТВП" ООД - 50.00% до 07.06.2022 г., след 07.06.2022 г. - 0.00%	"ИЦТВП" ООД - управител до 30.05.2022 г.
		"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД - 100.00% от 21.03.2008 г.	"ИМПУЛС ПРОЕКТ" ЕООД - управител от 21.03.2008 г.
		"Е ЕНД К" ООД - 42.42% от 27.09.2010 г.	"Е ЕНД К" ООД - управител от 29.02.2008 г.
Николай Веселинов Петков	няма	няма	няма
Иван Василев Табаков	няма	няма	няма

Към датата на Проспекта няма получени или предоставени гаранции и обезпечения по договори на Емитента със свързаните лица.

За периода от 2022 г. до датата на Проспекта няма сделки между Емитента и свързаните с него физически лица извън възнагражденията на управленския персонал описани в таблици 19.

Към датата на съставяне на настоящия отчет е налице взето овластително решение от страна на общо събрание на акционерите, проведено на 20.02.2025 г. за предварително одобрение на сключване на рамков договор с „ИМПУЛС КО“ ООД за продажба на продукция, включваща алуминиево-стоманени проводници – олекотени (АСО) и стоманени въжета, със срок на действие 1 (една) година на обща стойност до 7 млн. лв.

РАЗДЕЛ 18. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Точка 18.1. Финансова информация за минали периоди

Точка 18.1.1. Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните три финансови години

Одитираните годишни финансови отчети на Дружеството (съдържащи отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и пояснителните приложения), заедно с одиторските доклади и докладите за дейността за финансовите 2022 г., 2023 г. и 2024 г., са оповестени по надлежния ред и са достъпни на страницата на интернет-страницата на Емитента, както и на www.investor.bg.

Точка 18.1.2. Промяна на референтната балансова дата

Емитентът не е променял референтната си балансова дата през периода, за който се изисква финансова информация за минали периоди.

Точка 18.1.3. Счетоводни стандарти

Финансовите отчети на „МЕТИЗИ“ АД са изготвени в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари на всяка представена година, и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Точка 18.1.4. Промяна на счетоводната рамка

Емитентът не възнамерява в следващите си публикувани финансови отчети да възприеме нова рамка за счетоводните стандарти.

Точка 18.1.5. Одитирана финансова информация съгласно НСС

Емитентът не изготвя и представя финансова информация съгласно НСС.

Точка 18.1.6. Консолидирани финансови отчети

Емитентът не изготвя финансови отчети на консолидирана база.

Точка 18.1.7. Давност на финансовата информация

Последната финансова информация, представена в настоящия Проспект, е от одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2024 г.

В Част Трета от настоящия Проспект е представена информация за капитализацията и задължността на Емитента към 31.01.2025 г. във връзка и в изпълнение на изискванията на т. 3.2 от Приложение 11 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 за представяне на тези данни към дата, която е не по-рано от 90 дни преди датата на Проспекта.

Точка 18.2. Междинна и друга финансова информация

Точка 18.2.1. Публикувани междинни финансови отчети

В настоящия Проспект наред с използваната финансовата информация от одитираните годишни финансови отчети на „МЕТИЗИ“ АД за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. е използвана финансова информация за целите на определения на капитализацията и задължността към 31.01.2025 г. Неодитираната информация към 31.01.2025 г. не подлежи на регулаторно оповестяване, не е публично оповестявана от Емитента и няма задължение за публичното ѝ оповестяване от Емитента..

Точка 18.3. Одитиране на финансова информация за минали периоди

Точка 18.3.1. Одитирани ГФО

Финансовите отчети на Дружеството за 2022 г. и 2023 г. са одитирани от Деян Константинов, регистрационен № 0652 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор - „Константинов Одит“ ЕООД, ЕИК 201019226, със седалище и адрес на управление в гр. Сливен, ул. „Мур“ №13, вх. А, ет. 2, ап. 4, адрес за кореспонденция гр. Сливен, ул. „Мур“ №13, вх. А, ет. 2, ап. 4.

Годишният финансов отчет на Емитента за 2024 г. е одитиран от Татяна Кляшева, ДЕС, регистрационен № 0890 от регистъра при ИДЕС, с адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Ген. Скобелев“ № 42, тел. +359 889 700 058, e-mail: auditkarternia@gmail.com, taniavkliasheva@gmail.com.

Одиторските доклади върху отчетите на „МЕТИЗИ“ АД за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. не съдържат квалификации.

Точка 18.3.2. Друга одитирана информация

Няма друга информация в Проспекта, която е била одитирана от одиторите.

Точка 18.3.3. Финансова информация от друг източник

В настоящия Проспект е използвана финансова информация от междинен отчет за финансовото състояние на „МЕТИЗИ“ АД към 31.01.2025 г. Тази информация към 31.01.2025 г. не подлежи на регулаторно оповестяване, не е публично оповестявана от Емитента и няма задължение за публичното ѝ оповестяване от Емитента .

Точка 18.4. Проформа финансова информация

Точка 18.4.1. Проформа финансова информация

Към момента на изготвянето на този Проспект не са налице обстоятелства, които да налагат представяне на проформа финансова информация.

Точка 18.5. Политика по отношение на дивидентите

Точка 18.5.1. Описание на политиката на Емитента по отношение на разпределението на дивиденди

Емитентът няма разработена политика по отношение на разпределението и изплащането на дивидентите. Всяка година Общото събрание на акционерите взема решение за разпределянето на печалбата от текущата или минали години, съобразно с бъдещите планове

за развитие и нуждите от финансиране на дейността. Емитентът разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, ЗППЦК и Устава на Дружеството.

Съгласно чл. 43 (1) от Устава на Дружеството дивиденди се изплащат, ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или Устав. Съгласно чл. 115в, ал. 3 от ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата, като по отношение вземането на решението от ОСА се прилага разпоредбата на чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК, според който 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 общото събрание. Присъствието на лицето в списъка по чл. 115в, ал. 3 от ЗППЦК е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидент на акционерите в срок 60 дни от датата на Общото събрание. Изплащането на дивидента се извършва по банков път със съдействието на „Централен депозитар“ АД. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в посочения срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството. Не съществуват други ограничения върху разпределянето на дивиденди от страна на „МЕТИЗИ“ АД.

Точка 18.5.2. Разпределени дивиденди за минали периоди

През периода, обхванат от представената финансова историческа информация, Емитентът не е разпределял дивиденди в полза на акционерите.

Точка 18.6. Правни и арбитражни производства

Точка 18.6.1. Правни и арбитражни производства

Няма държавни, правни или арбитражни производства (включително такива производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) за периода, обхващащ 01.01.2022 г. до датата на проспекта, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху Емитента и/или финансовото състояние или рентабилността му.

Точка 18.7. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента

Точка 18.7.1. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента

Няма настъпила значителна промяна във финансовото състояние на Емитента, която е настъпила след края на последния финансов период, за който са били публикувани одитирани финансови отчети (31.12.2024 г.) или към датата на Проспекта.

РАЗДЕЛ 19. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Точка 19.1. Акционерен капитал

Точка 19.1.1. Размер на емитирания капитал за всеки клас акционерен капитал

Внесеният капитал на Дружеството към датата на внасяне на Проспекта е 7 502 055 лева, разпределен в 7 502 055 обикновени акции с номинал от 1 лев.

Към датата на последния финансов отчет (31.12.2024 г.) включен в настоящия Проспект, както и към датата на Проспекта, капиталът на Дружеството вписан в ТРРЮЛНЦ е 7 502 055 лева.

Точка 19.1.2. Акции, които не представляват капитал

Няма акции, които не представляват капитал.

Точка 19.1.3. Собствени акции

Няма акции на Емитента, притежавани от или от името на самия Емитент.

Точка 19.1.4. Конвертируеми, обменяеми и ценни книжа с варианти

Няма конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти, издадени от Емитента.

Точка 19.1.5. Права за придобиване или задължения по отношение на уставния, но неемитиран капитал и възможности за увеличаване на капитала

Не съществуват други права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал.

Няма друго начинание за увеличаване на капитала, освен увеличението на капитала на Дружеството, съгласно решение на Съвета на директорите от 18.02.2025 г. за увеличаване на капитала на Дружеството от 7 502 055 лв., разпределен в 7 502 055 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лв., до 8 439 811 лв., чрез издаване на нови 937 756 броя безналични акции, с право на един глас и номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 1.00 лв. за акция.

Точка 19.1.6. Капитал на член на групата, който е под опция или е договорен условно или безусловно да бъде поставен под опция

Няма капитал на Емитента, който е под опция или е договорен условно или безусловно да бъде поставен под опция.

Точка 19.1.7. История на акционерния капитал

„МЕТИЗИ“ ЕАД е създадено с капитал 66 859 хил. лева, разпределен в 66 859 акции с номинал 1000 лв. всяка една. С Решение №275 от 14.02.1994 г. на Врачански окръжен съд по Ф.Д.№1400/1993 г. е вписано увеличение на капитала от 66 859 хил. лева на 500 137 хил. лева за сметка на резервите на Дружеството. С Решение №2035 от 22.12.1999 г. на Врачански окръжен съд по Ф.Д.№1400/1993 г. вписва промяна на капитала на Дружеството в съответствие със Закона за деноминацията на лева – капиталът на Дружеството е 500 137 лв. разпределен в 500 137 акции с номинал 1 лев. С Решение №1341 от 18.07.2007 г. на Врачански окръжен съд по Ф.Д.№1400/1993 г. е вписано увеличение на капитала от 500 137 лева на 7 502 055 лева чрез издаване на нови 7 001 918 броя обикновени, поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност от 1 лев, които се разпределят безплатно между акционерите, съразмерно на участието им в капитала.

Точка 19.2. Учредителен акт и устав

Точка 19.2.1. Регистърът и номерът на вписване в него

„МЕТИЗИ“ АД е създадено с Решение № 50 от 30 март 1989 г. на Министерски съвет, въз основа на чл.11, ал. 3, т. 1, б. „а“ от Указ № 56, като фирма с държавно имущество. С решение на Врачански окръжен съд от 19.08.1993 г. ДФ „МЕТИЗИ“ се преобразува на еднолично акционерно дружество „МЕТИЗИ“ ЕАД - гр. Роман. На 11.11.1997 г. с решение на Врачански окръжен съд дружеството се преобразува в акционерно дружество „МЕТИЗИ“ АД. Дружеството е вписано в Търговския регистър с Решение № 248/19.08.1993 г. по ф.д. №1400/1993 г. по описа на Врачански окръжен съд, парт. № 248, том 5, стр. 64, със седалище и адрес на управление: гр. Роман, Индустриална зона, Булстат: 816089236. „МЕТИЗИ“ АД е вписано в Търговския регистър

и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията на 20.03.2008 г. с вписване № 20080320141716.

Съгласно чл.4 от Устава предметът на дейност на Дружеството е:

Производство на стоманени телове, въжета и изделия от тях, на проводници, вътрешно и външнотърговска, складова, спедиционна дейност, реализиране и управление на инвестиционни проекта в областта на енергетиката, изграждане, поддръжка и експлоатация на централи, произвеждащи електроенергия от възобновяеми и други източници. Производство на електрическа енергия за собствени нужди и продажба, както и всички други дейности незабранени от закона.

Съгласно чл.5 от Устава на Емитента основната цел на инвестиционната дейност на Дружеството е насочена към нарастване пазарната цена на акциите на Дружеството и увеличаване размера на дивидентите, изплащане на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал.

Действащият устав на „МЕТИЗИ“ АД е вписан в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписванията с № 20250227124327

Дружеството не е учредено със срок.

Точка 19.2.2. Права, преференции и ограниченията за всеки клас акции

Съгласно чл. 8 от Устава придобиването на акции на Дружеството при неговото учредяване, както и при увеличаване на неговия капитал, се извършва срещу заплащане на емисионната им стойност.

Съгласно чл. 9 от Устава, Дружеството издава само безналични акции, водени по регистрите на „Централен депозитар“ АД. Дружеството издава един класа акции: обикновени акции, даващи права съгласно чл. 10 (1) от Устава. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Съгласно Устава, всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на Общото събрание. Дружеството може да разпределя годишен дивидент по реда и при условията, ЗППЦК, ТЗ и глава дванадесета от устава, по решение на Общото събрание. Авансовото разпределение на дивиденти е забранено. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа като такива с право на дивидент на 14-тия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е прието решение за разпределение на печалбата.

Съгласно чл. 13а от Устава, Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите и при спазване ограниченията на закона. Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б ЗППЦК.

Съгласно от Устава, акциите са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник. С оглед осъществяването на правата по акцията, пълномощникът следва да е упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно с нормативно установеното съдържание.

Съгласно Устава, акциите на Дружеството се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Актове на Дружеството не могат да създават ограничения или условия относно прехвърляне на акциите.

Съгласно чл. 14 от Устава, капиталът на Дружеството се увеличава чрез:

- издаване на нови акции срещу парични вноски;
- издаване на нови акции чрез превръщане на облигации, които са издадени като конвертируеми, в акции;
- капитализиране на печалбата по чл. 197 от ТЗ;
- чрез издаване на права и варианти при спазване на изискванията на закона;
- други, допустими от закона начини.

Съгласно чл. 14 ал.2 капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции или чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми.

Съгласно Устава, увеличаването на капитала се извършва по решение на Общото събрание или по решение на Съвета на директорите в рамките на овластяването съгласно от Устава. Увеличаването на капитала на Дружеството се извършва по реда на глава шеста от ЗППЦК – с потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) проспект за публично предлагане на акции или без проспект – по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК.

При увеличаване на капитала, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, взимащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ. Правото важи първо за акционерите от класа акции, с който се увеличава капитала. Останалите акционери упражняват предимственото си право след тези акционери. Право да участват в увеличението на капитала имат лицата по чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК. При увеличаване на капитала на Дружеството се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Точка 19.2.3. Условия, които могат да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола върху Емитента

Няма разпоредби в Устава, които биха могли да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Дружеството, с изключение на разпоредбите, отразяващите императивните разпоредби на Търговския закон.

РАЗДЕЛ 20. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Точка 20.1. Резюме на договорите от съществено значение

Извън обичайната си дейност, Дружеството няма сключени значителни договори.

РАЗДЕЛ 21. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

Точка 21.1. Налични документи

По време на валидността на Проспекта могат да бъдат прегледани според случая следните документи:

- а) актуалният Устав на Емитента, публикуван и в ТРРЮЛНЦ;

б) всички доклади на одитори, свързани с одитирани годишни финансови отчети на Емитента за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. са публикувани на сайта на емитента и на сайта www.investor.bg

в) одитирани годишни финансови отчети на Емитента за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. са публикувани на сайта на емитента и на сайта www.investor.bg

Тези документи ще бъдат публикувани и могат да бъдат прегледани на интернет страницата на Емитента: www.metizi-co.com и на интернет страницата на инвестиционния посредник, провеждащ увеличението на капитала: www.sis.bg

ЧАСТ ТРЕТА. Информация съгласно Приложение 11 от Делегиран регламент (ЕС)2019/980

РАЗДЕЛ 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

Точка 1.1. Лица, отговарящи за информацията в Проспекта

Членовете на Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД – Свилен Светославов Кръстанов – председател на Съвета на директорите и представляващ Дружеството, Николай Веселинов Петков – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор и Иван Василев Табаков – независим член на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект, съответно за цялата информация в него. Съставителят на одитираните годишни финансови отчети на Емитента за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети. Регистрираният одитор на Дружеството за 2022 г. и 2023 г. Деян Константинов, регистрационен № 652 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор – „Константинов Одит“ ЕООД, ЕИК 201019226, със седалище и адрес на управление в гр. Сливен, ул. „Мур“ № 13, вх. А, ет. 2, ап. 4 и адрес за кореспонденция гр. Сливен, ул. „Мур“ № 13, вх. А, ет. 2, ап. 4. – отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети. Регистрираният одитор на Дружеството за 2024 г. Татяна Кляшева, ДЕС, регистрационен № 0890 от регистъра при ИДЕС, с адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Ген. Скобелев“ № 42, – отговаря за вредите, причинени от одитирания от него финансов отчет.

Отговорни за изготвянето и информацията в Проспекта са:

- Мартин Радосветов Петров – изпълнителен директор на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД
- Свилен Светославов Кръстанов – Председател на Съвета на директорите и представляващ на „МЕТИЗИ“ АД
- Таня Ангелова Цветкова – съставител на годишните финансови отчети на „МЕТИЗИ“ АД за 2022 г., 2023 г. и 2024 г.

Точка 1.2. Декларация на отговорните лица

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето на информацията в Проспекта, с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ, в съответствие с изискванията на Приложение 1 и Приложение 11 от Делегиран регламент (ЕС) 2019/980, декларират, че, доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в тези части няма пропуски, които е вероятно да засегнат нейното значение.

Точка 1.3. Доклади на експерти

В настоящия Проспект не е използван запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт, освен докладите на одиторите на Емитента, които са посочени в Част втора, т. 2.1 от Проспекта.

Регистрираният одитор на Дружеството за 2022 г. и 2023 г. е Деян Константинов, регистрационен № 65 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор „Константинов Одит“ ЕООД, ЕИК 201019226, със седалище и адрес на управление в гр. Сливен, ул. „Мур“ № 13, вх. А, ет. 2, ап. 4 с отговорен одитор за 2021 г., 2022 г. и 2023 г. – Деян Константинов, регистрационен № 652 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, адрес за кореспонденция гр. Сливен, ул. „Мур“ № 13, вх. А, ет. 2, ап. 4.

Регистрираният одитор на Дружеството за 2024 г. Татяна Кляшева, ДЕС, регистрационен № 0890 от регистъра при ИДЕС, с адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Ген. Скобелев“ № 42.

Одиторът на Дружеството, заверил годишните финансови отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г. не притежава значителен икономически интерес, свързан с Емитента.

Одиторът на Дружеството, заверил годишния финансов отчет на Емитента за 2024 г. не притежава значителен икономически интерес, свързан с Емитента. Одиторските доклади на независимите одитори на финансовите отчети на „МЕТИЗИ“ АД са изготвени в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Няма декларация или доклад, които да са изготвени по искане на Емитента за целите на настоящия Проспект.

Точка 1.4. Информация от трети страни

„МЕТИЗИ“ АД потвърждава, че информацията, която е получена от трети страни (одиторите на Емитента, които са посочени в Част Втора, т. 2.1 от Проспекта, както и информацията от Министерство на финансите, Националния Статистически Институт, Българската Народна Банка и Агенцията по вписванията), е точно възпроизведена и че доколкото Емитентът е осведомен и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

Точка 1.5. Декларация, за одобрение от страна на компетентен орган

Проспектът е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и Съвета) с Решение №/2025 г.

Комисията за финансов надзор одобрява проспекта единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Проспект.

Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа, предмет на този Проспект.

РАЗДЕЛ 2. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА

Тази информация е предоставена в Част Първа на Проспекта.

РАЗДЕЛ 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

Точка 3.1. Декларация за оборотния капитал

Оборотният капитал към 31.01.2025г. е в недостиг от 269 хил. лв. и Дружеството финансира дефицита основно с ново оборотно финансиране от банки, като този дефицит е съкратен с 43

хил. лв. спрямо 31.12.2024 г. Дефицитът на оборотния капитал под 5% от продажбите за 2024 г. не създава съществена заплаха за ликвидността на Дружеството, като ще продължи да бъде финансиран балансирано с търговски кредити и банково финансиране, на база анализ условията по двата вида финансиране.

Точка 3.2. Капитализация и задлъжнялост

Емитентът декларира следната капитализация и задлъжнялост към 31.01.2025 г., която дата не е по-рано от 90 дни преди датата на Проспекта.

Таблица 27. Капитализация и задлъжнялост

	31.01.2025 г.	2024 г.	2023 г.	2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения	57 314	57 399	57 984	42 868
Нематериални активи	10	11	15	-
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	1	1	1	1
	57 325	57 411	58 000	42 869
Текущи активи				
Текущи материални запаси	5 167	4 601	5 359	4 724
Текущи търговски вземания	1 099	746	1 005	4 528
Текущи данъчни активи	-	-	69	36
Парични средства и еквиваленти	1 111	1 309	1 436	505
	7 377	6 656	7 869	9 793
ОБЩО АКТИВИ	64 702	64 067	65 869	52 662
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	7 502	7 502	7 502	7 502
Резерви	36 135	36 135	36 143	36 188
Финансов резултат	17	12	(8)	93
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	43 654	43 649	43 637	43 783
ПАСИВИ				
Нетекущи пасиви				
Нетекущи задължения към персонала	59	59	64	67
Пасиви по отсрочени данъци	2 703	2 703	2 742	2 806
Други нетекущи финансови пасиви	10 640	10 688	11 842	-
Общо нетекущи пасиви	13 402	13 450	14 648	2 873
Текущи задължения				
Текущи търговски и други задължения	3 301	2 777	2 539	2 352
Текущи задължения към персонала	141	142	123	155
Текуща част на текущи данъчни задължения	30	63	1	3
Други текущи финансови пасиви	4 174	3 986	4 921	3 496
Общо текущи пасиви	7 646	6 968	7 584	6 006
ОБЩО ПАСИВИ	21 048	20 418	22 232	8 879
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	64 702	64 067	65 869	52 662

Източник: Одитирани годишни финансови отчети (ОГФО) за 2022 г., 2023 г. и 2024 г., междинен отчет за финансовото състояние към 31.01.2025 г.

Дружеството не е гарант по чужди задължения, но има условна задлъжнялост, а именно: банкова гаранция от 10.06.2024г. в размер 60 000 лв., издадена в полза на Министерство на енергетиката в качеството на Структура за наблюдение и докладване по процедура чрез подбор на предложения за изпълнение на инвестиции от крайни получатели BG-RRP-4.033 „Подкрепа на нови мощности за производство на електроенергия от възобновяеми източници и съхранение на електроенергия с инсталирана мощност над 200 kW“. През януари 2025 година също е издадена банкова гаранция в полза на Министерство на енергетиката в размер 198 000 лв. В заключение Метизи АД има условна задлъжнялост по 2 бр. банкови гаранции. Емитентът декларира, че няма косвена и условна задлъжнялост.

Няма съществени промени в капитализацията и задлъжнялостта на Емитента в разглеждания период. Дружеството е с висока степен на финансова автономност, доколкото съотношението на капитал към пасиви е над 2 пъти, и съотношението на покритие на пасивите с активи е над 3 пъти.

Точка 3.3. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането

Възнаграждението на избрания да обслужва увеличаването на капитала ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не е необичайно по вид и условия, и не зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на „МЕТИЗИ“ АД, тъй като е уговорено в твърд размер.

Членовете на Съвета на директорите на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не притежават акции от капитала на „МЕТИЗИ“ АД към датата на Проспекта.

Точка 3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

Настоящото публично предлагане се извършва от Дружеството с цел да набере капитал за изгарждане на локални съоръжения за съхранение на електрическа енергия с мощност 3MW и капацитет 6.99 MWh към вече изградените производствени мощности от възобновяеми източници.

Таблицата по-долу показва очакванията на Емитента по отношение на финансирането за изграждане на локални съоръжения за съхранение на електрическа енергия.

Таблица 28.

Източници и използване на средства в хил. лева	При пълно записване	При минимално успешно записване
Придобиване на локални съоръжения за съхраняване на електрическа енергия	903	903
Разходи по увеличаване на капитала	35	35
Общо разходи	938	938
Увеличение на капитала	938	469
Собствени парични средства на Емитента	0	469
Банково финансиране	0	0
Общо източници на финансиране	938	938

Както е видно от по-горната таблица, очакваните постъпления при минимален, респективно максимален успех на предлагането заедно с част от наличните парични средства ще бъдат достатъчни да покрият финансиране изграждането на локалните съоръжения за съхранение на електрическа енергия.

Средства от увеличението на капитала няма да бъдат използвани за придобиване на активи извън обичайната дейност на Емитента.

РАЗДЕЛ 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

Точка 4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или са допуснати до търговия, включително техния международен идентификационен номер на ценни книжа („ISIN“)

Предмет на настоящето публично предлагане са обикновени, поименни, безналични акции от капитала на „МЕТИЗИ“ АД с Борсов код METZ и ISIN код на емисията BG11MEROAT18.

Точка 4.2. Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа

Емитираните до момента от „МЕТИЗИ“ АД акции, както и акциите от увеличението на капитала на Дружеството, за което е изготвен този Проспект, се издават съгласно българското законодателство.

Законът за публичното предлагане на ценни книжа изисква акциите, издадени от публично дружество, да бъдат поименни и безналични.

Съгласно неговия Устав, „МЕТИЗИ“ АД може да издава един клас акции: обикновени акции. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Издаването и прехвърлянето на акциите на Дружеството има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в „Централен Депозитар“ АД, който е българският национален регистър за безналични ценни книжа.

Книгата на акционерите на „МЕТИЗИ“ АД се води от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с издаването на акциите и последващата търговия с тях се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Търговски закон;
- Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14.06.2017 год.;
- Делегиран регламент (ЕС)2019/979 на Комисията от 14 март 2019 г.
- Делегиран регламент (ЕС)2019/980 на Комисията от 14 март 2019 г.
- Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;
- Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;
- Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Правила на „Българска фондова борса“ АД;
- Правилник на „Централен депозитар“ АД;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон.

Точка 4.3. Информация за това дали ценните книжа са поименни ценни книжа, или ценни книжа на приносител и дали са в налична (сертификат) или в безналична форма

Акциите от емисията от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД са поименни и безналични. Регистрите на безналичните ценни книжа се водят от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1301, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

Точка 4.4. Валута на емисията ценни книжа

Емисията акции от увеличението на капитала „МЕТИЗИ“ АД е деноминирана в български лева. Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев, а емисионната им стойност е 1.00 (един) лев.

Точка 4.5. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права

Обикновените акции на Дружеството, които са предмет на предлагането, дават равни права на притежателите си. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от

права, предоставяни от друг вид ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

4.5.1. Право на глас на обикновените акции

Общото събрание (ОСА) включва акционерите с право на глас, като всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, воден от ЦД, като такива с право на глас 14 дни преди датата на общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството списъци на акционерите към горепосочената дата и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в ОСА от тяхно име, включително, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред, членове на Съвета на директорите на Дружеството. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис в съставения съгласно изискванията на чл. 225 от ТЗ списък на присъстващите на ОСА акционери и техните представители. Съгласно чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

1. данните за акционера и пълномощника;
2. броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
3. дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
4. предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
5. начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
6. дата и подпис.

Съгласно чл. 116, ал. 3 от ЗППЦК, публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за ОСА или при поискване след свикването му. Дружеството публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, Дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка. Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Публичното дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства. В Устава на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на Дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели. Към датата на този Документ, Уставът на Емитента не предвижда такива допълнителни изисквания относно упълномощаването.

4.5.2. Право на дивидент

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дружеството разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в Устава на

Дружеството. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД като такива 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 печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент след надлежната му легитимация. Уставът на Емитента не може да предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и специални процедури за получаване на дивиденти от непребиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в предвидените от закона срокове. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане, след отчисляване на дължимите данъци, ако има такива. ЦД превежда сумите за изплащане на дивидентите по сметка за съхранение на парични средства на клиенти на лицата, които съхраняват и администратират акциите, и чуждестранните лица по чл. 133 от Закона за пазарите на финансови инструменти, придобили акции на свое име, но за сметка на други лица. В случаите, когато акциите са по собствена сметка, дивидентът се изплаща чрез финансова институция. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

4.5.3. Право на дял от печалбите

Уставът на Емитента и приложимото законодателство предвиждат единствено разпределението на дивиденти като способ за разпределяне на дял от печалбата в полза на акционерите на Дружеството.

4.5.4. Право на ликвидационен дял

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право възниква и може да бъде упражнено само в случай че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите, и до размера на това имущество. С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на централния регистър на ценни книжа като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

4.5.5. Допълнителни права, които дават акциите:

- Право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението, което се осигурява посредством издаване на права на лицата, вписани като акционери 5 работни дни след публикуване на съобщението за предлагането;
- Право на всеки акционер при емисия на конвертируеми облигации или варанти, да придобие финансови инструменти от емитирания клас, които съответстват на неговия дял в капитала преди емисията;
- Право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА, включително да избира и да бъде избран в органите на управление;
- Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване, право да бъдат задавани въпроси на ОСА;
- Право съгласно чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон, което не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114,

ал. 1 от ЗППЦК, като акционерите нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК;

- Право да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване изискванията на закона, с изключение на точки от дневния ред, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК;
- Защитни права, в т.ч. право да се иска от окръжния съд по седалището на Дружеството отмяна на решение на ОСА, противоречащо на повелителни разпоредби на закона или на Устава, право на иск за защита на правото на членство и отделни членствени права при нарушаването им от органи на Дружеството, право да се иска назначаване на регистрирани одитори от Агенцията по вписванията при липса на избрани такива.

4.5.6. Право и условия за обратно изкупуване на акции

Дружеството може да извършва обратно изкупуване на акции по реда на чл.187а и чл.187б от Търговския закон.

Съгласно член 111, ал. 5 от ЗППЦК, публично дружество може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат. Съгласно член 111, ал. 6 от ЗППЦК, публичното дружество уведомява КФН и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението по ал. 5, и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

Съгласно член 111, ал. 7 от ЗППЦК, при предложение за придобиване на собствени акции без право на глас в случаите по ал. 5 публичното дружество е длъжно да изкупи съразмерно акциите на приелите предложението акционери. В този случай чл. 149б от ЗППЦК не се прилага.

Съгласно член 111, ал. 8 от ЗППЦК, публичното дружество уведомява КФН и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК, както и регулирания пазар, на който акциите са допуснати до търговия, за броя обратно изкупени собствени акции не по-късно от края на работния ден, следващ деня на обратното изкупуване, осъществено съгласно ал. 5.

4.5.7. Право и условия за конвертиране на акции

Обикновените акции не могат да бъдат конвертирани в друг клас акции, както и в друг тип финансови инструменти.

4.5.8. Права на миноритарните акционери

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 исковете на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и самото Дружество. Лицата по предходното изречение могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на ОСА на Дружеството или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред;

- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА по реда на чл. 223а от Търговския закон, като това право не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК;
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие – да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

4.5.9. Привилегировани акции

Съгласно чл. 9 и чл. 10 от Устава, Дружеството издава само обикновени поименни безналични акции, даващи право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Точка 4.6. Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД се издават на основание решение на Съвета на директорите (съгласно овластяване по чл. 33 от Устава), взето на заседание, проведено на 18.02.2025 г., за увеличаване на капитала на Дружеството от 7 502 055 лв., разпределен в 7 502 055 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лв., до 8 439 811 лв., чрез издаване на нови до 937 756 броя безналични акции, с право на един глас и номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 1.00 лв. за акция. Ако до изтичане на сроковете за записване на новите акции, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде увеличен в размер, съответстващ на записаните и платени акции, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 468 878 броя акции от новата емисия.

На свое заседание от 28.02.2025 г. Съветът на директорите е приел първоначалния Проспект за първично публично предлагане на акции на „МЕТИЗИ“ АД.

На свое заседание от 10.04.2025 г. Съветът на директорите е приел коригиран Проспект за първично публично предлагане на акции на „МЕТИЗИ“ АД. Проспектът за първично публично предлагане на акции е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № от/...../2025 г.

Точка 4.7. Очаквана дата на емитиране

Очакваната дата на емитиране на ценните книжа е 03.07.2025 г.

Точка 4.8. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа

Издадените от Емитента акции се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД) и Правилата на „Българска Фондова Борса“ АД (БФБ). Търговията с акции на Дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ. Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на негов клиент, ако клиентът, съответно неговият пълномощник, декларира, че сделката – предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или

са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Тази забрана по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

1. приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти и е налице изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;
2. залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сeтълмент по сделката.

Точка 4.9. Декларация относно съществуването на приложимо за емитента национално законодателство относно търговите предложения, което може евентуално да осуети тези търгови предложения

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект към „МЕТИЗИ“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане на Дружеството в друго дружество.

Притежаваните от акционерите акции от капитала на „МЕТИЗИ“ АД могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата, предвидена в чл. 157а от ЗППЦК, който дава право на акционер, придобил най-малко 95% от гласовете в Общото събрание на акционерите на публично дружество (в т.ч. и „МЕТИЗИ“ АД) в резултат на търгово предлагане, принудително да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и на база на предложение за изкупуване, което се одобрява от Комисията за финансов надзор.

Точка 4.10. Информация за търговите предложения във връзка с акционерния капитал на емитента, отправени от трети лица през предходната и през текущата финансова година

Доколкото е известно на Емитента, през предходната и текущата финансова година към акционерите на „МЕТИЗИ“ АД не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на Дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на Дружеството.

Точка 4.11. Ефект на данъчно законодателство

Данъчното законодателство на държавата, чийто данъчен субект е инвеститорът, и данъчното законодателство на държавата на учредяване на Емитента, чийто данъчен субект е Емитентът, може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход. 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, нейни органи и/или организации, 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 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 Българска Фондова Борса, 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 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 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 (например покупко-продажби на акции на Дружеството, сключени на извънборсов пазар извън случая на

търгово предлагане, независимо че съгласно борсовия правилник подлежат на регистрация/оповестяване на Борсата). 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 ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 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 и т. 2 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 не се дължат държавни такси.

Точка 4.12. Потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета

В съответствие с изискванията на т. 4.12 от раздел 4 на Приложение 11 на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980 за потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви

2001/24/ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 190), Емитентът декларира, че не е финансова институция и не е част от финансов холдинг, поради което това изискване за оповестяване не е относимо към него.

Точка 4.13 Идентификационни данни и данните за контакт на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия

Акциите от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

Данни за контакт:

„МЕТИЗИ“ АД

Адрес: П.К. 53, пощенски код 3130, гр. Роман, Индустриална зона

Тел.: +359 885 899 517

Е-поща: r.ivanova@metizi-co.com

Лице за контакт: Росита Иванова – Директор „Връзки с инвеститорите“

Всеки работен ден от 9 до 17 часа.

РАЗДЕЛ 5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Точка 5.1 Условия и прогнозен график на предлагането

Точка 5.1.1. Условия, на които подлежи предлагането

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД, са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Точка 5.1.2. Общ размер на предлагането

Предмет на публично предлагане са 937 756 броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството, с право на един глас и номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 1.00 (един) лев за акция. Всички 937 756 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване.

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 468 878 акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 1.00 (един) лев на акция, в който случай капиталът на Дружеството 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 предлагани акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 1.00 (един) лев.

Съгласно ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права. По смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър. В срок от два работни дни от вписването по партидата на Дружеството в ТР Емитентът ще заяви в КФН за вписване издадената емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала, ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ. Емитентът не възнамерява да предприема действия по допускане до търговия на емисии капиталови инструменти на други пазари освен БФБ.

Точка 5.1.3. Период на предлагането

Очакваният график на предлагането е представен по-долу.

Дата на публикуване на Проспекта	28.04.2025 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК на интернет страницата www.x3news.com , както и на интернет страниците на Емитента и на упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД	Същия ден като публикуването на Проспекта – 28.04.2025 г.
Начален срок за прехвърляне на правата и за записване на акции съгласно чл. 112б, ал. 2 и 4 ЗППЦК	Не по-малко от 8 работни дни от датата на публикуване на Проспекта – 12.05.2025 г.
Краен срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 ЗППЦК	15 работни дни считано от началната дата за прехвърляне на правата – 03.06.2025 г.
Начален срок за търговия с права, съгласно правилника на БФБ	12.05.2025 г.
Краен срок за търговия с права съгласно правилника на БФБ	2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне на правата – 30.05.2025 г.
Служебен аукцион за права, срещу които не са записани акции	2 работни дни след крайния срок за прехвърляне на правата – 05.06.2025 г.
Краен срок за записване на акциите, съгласно чл. 112б, ал. 5 ЗППЦК	първият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата – 13.06.2025 г.
Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в ТРРЮЛНЦ	4 работни дни от крайния срок за записване на акциите – 19.06.2025 г.
Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в „Централен депозитар“ АД	10 работни дни от регистрацията на емисията в ТРРЮЛНЦ – 03.07.2025 г.
Начало на търговията с новите акции на БФБ	20 работни дни от регистрацията в ЦД – 31.07.2025 г.

Съгласно чл. 89л от ЗППЦК, когато емитентът или предложителят извършва подписка за публично предлагане на ценни книжа по чл. 89д от ЗППЦК, той може да удължи еднократно срока ѝ с до 60 дни, като внесе съответните поправки в проспекта и уведоми Комисията за финансов надзор. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Емитентът или предложителят незабавно публикува информация за удължаването на интернет страницата си, когато ценните книжа са предложени от него, и уведомява Комисията за финансов надзор и инвестиционните посредници, участващи в предлагането, за удължаването на срока. Инвестиционните посредници, участващи в предлагането, след уведомяването незабавно обявяват на интернет страниците си удължаването на срока.

Условията и реда за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите са описани по-долу:

I. Физически лица:

- съгласно чл. 122, ал. 2, точки 1 до 4 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници - уникалният клиентски номер; трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, а ако клиентът е чуждестранно лице – аналогични идентификационни данни; данни за категоризацията на клиента като професионален, непрофесионален или приемлива насрещна страна; идентификационни данни за представителя или пълномощника на клиента;
- други данни, свързани с тяхната идентификация, които инвестиционният посредник е длъжен да събира и съхранява съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилника за прилагането му, съгласно чл. 122, ал. 2, точка 5 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.
- Емитент, ISIN код на емисия, LEI код и брой на акциите, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- обща стойност на поръчката;
- други приложими реквизити, специфично приложими към определената емисия финансови инструменти, за които се отнася поръчката, съгласно приложимото национално законодателство на емитента, или национално законодателство на подаващото поръчката лице, ако такива са предвидени;
- подпис на лицето, което подава заявката.

II. Юридически лица:

- съгласно чл. 122, ал. 2, точки 1 до 4 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници - уникалният клиентски номер; наименование, ЕИК, седалище и адрес на клиента, а ако клиентът е чуждестранно лице – аналогични идентификационни данни; данни за категоризацията на клиента като професионален, непрофесионален или приемлива насрещна страна; идентификационни данни за представителя или пълномощника на клиента;
- други данни, свързани с тяхната идентификация, които инвестиционният посредник е длъжен да събира и съхранява съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилника за прилагането му, съгласно чл. 122, ал. 2, точка 5 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.
- Емитент, ISIN код на емисия, LEI код и брой на акциите, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- обща стойност на поръчката;
- други приложими реквизити, специфично приложими към определената емисия финансови инструменти, за които се отнася поръчката, съгласно приложимото национално законодателство на емитента, или национално законодателство на подаващото поръчката лице, ако такива са предвидени;
- подпис на лицето, което подава заявката.

III. Чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични идентификационни данни по точка I или точка II по-горе.

Към писмената заявка се прилагат: (а) заверено копие на удостоверение за актуална регистрация на заявителите – юридически лица, издадено в тримесечен срок преди датата на подаване на писмената заявка, освен ако юридическото лице е регистрирано/пререгистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията. Ако юридическото лице е регистрирано/пререгистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията, се представя само неговият ЕИК; (б) преведени и заверени документи за регистрация на чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ) на съответния чужд език, превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, както и копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от него; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно по чл. 59, ал. 1 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, в случай на подаване на нареждането чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилага и копие от регистрацията по БУЛСТАТ, ако има такава, заверена от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, заверено копие от който се прилага към заявката. Чуждестранни физически лица прилагат превод на страниците от документа им за самоличност (паспорта), съдържащи информация за пълното име; номер на документа; дата на издаване (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в документа) и обикновено копие на преведените страници на документа за самоличност, съдържащи друга информация, включително снимка на лицето. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Заявките се подават чрез лицензираните инвестиционни посредници всеки работен ден от срока на подписката от 9:00 до 17:00 часа, или в съответното работно време на всеки инвестиционен посредник, ако е различно от посоченото, но не по късно от 17:00 часа на последния ден от срока на подписката. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Инвестиционните посредници водят дневници при спазване на изискванията на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока за записване. При частично заплащане на емисионната стойност се счита записан съответният брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

Емитентът уведомява Комисията за финансов надзор за резултата от подписката до 3 работни дни след крайния ѝ срок, в съответствие с изискванията на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК. Не се допуска записване на ценни книжа преди началния и след крайния срок на подписката.

Точка 5.1.4. Кога и при какви обстоятелства предлагането може да бъде отменено или временно преустановено

Съгласно чл. 89с от ЗППЦК, в периода от подаването на заявление за одобрение на проспект до вземането на решение от Комисията за финансов надзор емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, са длъжни в срок три работни дни от настъпването, съответно от узнаването, на промени, които налагат поправки в проспекта, да уведомят Комисията за тези промени и да внесат съответните поправки в проспекта. При настъпване, съответно узнаване на съществени ново обстоятелство, грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които може да повлияят на оценката на ценните книжа в периода от издаване на одобрение на проспекта до изтичането на крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, се прилага чл. 23, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129. Оттеглянето на съгласията по смисъла на чл. 23, параграф 2, изречение първо от Регламент (ЕС) 2017/1129 се извършва с писмена декларация на мястото, където са били записани, съответно закупени, ценните книжа. Емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, отговарят солидарно за вредите, причинени от неизпълнението на задълженията по чл. 89с, ал. 1 и 2 от ЗППЦК и чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

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;
- забрани или спре рекламни съобщения или изисква от емитентите, предложителите или от лицата, които искат допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, или от съответните инвестиционни посредници да спрат временно или да преустановят рекламните съобщения 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 нарушени;
- 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;
- спре или изисква от съответните регулирани пазари, многостранни системи за търговия или организирани системи за търговия да спрат търговията на регулирания пазар, многостранната система за търговия или организираната система за търговия 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 нарушени;
- забрани търговията на регулиран пазар, многостранна система за търговия или организирана система за търговия, когато установи, че е налице нарушение на съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им;

- спре или изисква от съответните регулирани пазари, многостранни системи за търговия или организирани системи за търговия да спрат търговията на ценните книжа, когато смята, че състоянието на емитента е такова, че търговията би увредила интересите на инвеститорите;
- спре или ограничи публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар в случаите, когато комисията е наложила забрана или ограничение по чл. 42 от Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 до отмяната на забраната или ограничението;
- изисква от емитентите да оповестят цялата съществена информация, която може да окаже въздействие върху оценката на публично предложените или допуснатите до търговия на регулиран пазар ценни книжа, за да се осигури защита на инвеститорите или безпроблемното функциониране на пазара;
- спре окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа, когато откаже да одобри допълнение към проспект в случаите по чл. 89с, ал. 3 от ЗППЦК.

Когато установи, че лице е извършило нарушение на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им, както и когато се възпрепятства контролната й дейност, Комисията за финансов надзор може да задължи лицето да предприеме конкретни мерки, необходими за предотвратяване и/или отстраняване на нарушението, на вредните последици от него или на опасността за интересите на инвеститорите, в определен от нея срок.

Съгласно ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, регулиран пазар, одобрен механизъм за докладване или одобрен механизъм за публикуване по чл. 1, т. 3 от ЗПФИ, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, обвързания агент, регулирания пазар, одобрения механизъм за докладване или одобрения механизъм за публикуване по чл. 1, т. 3 от ЗПФИ, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на инвестиционния посредник, както и лица, притежаващи квалифицирано дялово участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз, включително на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014, на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012, на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012, на Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 година относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП), на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на транзакции Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги, и на актовете по прилагането им, на одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно

заместник-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.

Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно, включително и след започване на търговията, от Комисията за финансов надзор, съответно от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ по реда Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ). Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно след започване на търговията от „Българска фондова борса“ АД по реда на чл. 181 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

Точка 5.1.5. Възможности за намаляване на записванията

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, само ако са записани и платени поне 468 878 нови акции. Ако подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия, или в търговския регистър не е вписано увеличението на капитала, в срок до един месец от уведомяването по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката по чл. 89м, ал. 1 от ЗППЦК лихви. В такъв случай, емитентът в деня на уведомяването по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК уведомява банката за резултата от подписката, публикува на интернет страницата си покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми, и я изпраща на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, незабавно след получаване на поканата я публикуват на интернет страниците си.

Ако бъде отказано вписването в търговския регистър на увеличаването на капитала на емитента в срок от 3 работни дни от влизане в сила на постановения отказ, Емитентът или инвестиционният посредник по чл. 5 от ЗППЦК е длъжен да уведоми Комисията за финансов надзор. В този случай, Комисията по предложение на заместник-председателя отписва емитента, съответно емисията ценни книжа, от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, ако в срок до 10 работни дни от влизане в сила на постановения отказ по изречение първо емитентът не представи доказателства за предприети от него допълнителни действия за вписване на увеличаването на капитала си в търговския регистър.

Точка 5.1.6. Подробна информация за минималната и/или максималната сума на заявлението

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, умножен по 0.124999883. В случай, че резултатът не е цяло число, то лицето може да запише такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, умножен по 0.124999883 и закръглен надолу до най-близкото цяло число. Всяко право дава възможност за записване на 0.124999883 нови акции.

Увеличаването на капитала на Дружеството изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

Точка 5.1.7. Период, през който заявлението може да бъде оттеглено

Съгласно чл. 89с, ал. 2 от ЗППЦК, при настъпване, съответно узнаване на съществени ново обстоятелство, грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които може да повлияят на оценката на ценните книжа в периода от издаване на одобрение на проспекта до изтичането на крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, се прилага чл. 23, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

Съгласно чл. 23, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129, всеки важен нов фактор, съществена грешка или съществена неточност във връзка с информацията, включена в проспекта, които могат да засегнат оценката на ценните книжа и които възникват или бъдат забелязани в периода между одобряването на проспекта и изтичането на срока на предлагане или времето, когато започва търговията на регулирания пазар, в зависимост от това кое ще се случи по-късно, се посочват в допълнение към проспекта без излишно забавяне. Такова допълнение се одобрява по същия начин като проспект в рамките на не повече от пет работни дни и се публикува в съответствие най-малко със същите изисквания, които са приложени при публикуването на оригиналния проспект. Резюмето, както и всякакви негови преводи, също се допълват, когато е необходимо, за да се вземе предвид включената в допълнението нова информация.

В тези случаи, инвеститорите могат да се възползват от правото, предвидено в чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129 - когато проспектът се отнася до публично предлагане на ценни книжа, инвеститорите, които вече са се съгласили да закупят или да запишат ценни книжа преди публикуването на допълнението, разполагат с правото, което могат да упражнят в рамките на три работни дни след публикуването на допълнението, да оттеглят своите съгласия, при условие че важният нов фактор, съществената грешка или съществената неточност, посочени в чл. 23, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129, са възникнали или са били забелязани преди изтичането на срока на предлагане или предаването на ценните книжа, в зависимост от това кое ще се случи по-рано. Този срок може да бъде удължен от емитента или предложителя. Крайният срок по отношение на правото на оттегляне се посочва в допълнението.

Съгласно чл. 89с, ал. 4 от ЗППЦК, оттеглянето на съгласията по смисъла на чл. 23, параграф 2, изречение първо от Регламент (ЕС) 2017/1129 се извършва с писмена декларация на мястото, където са били записани, съответно закупени, ценните книжа.

Точка 5.1.8. Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа

Съгласно чл. 89м от ЗППЦК, лицата, които са записали ценни книжа при публично предлагане на ценни книжа по чл. 89д от ЗППЦК, внасят сумите в определена от емитента банка по специална сметка. Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „МЕТИЗИ“ АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 89т от ЗППЦК. Набирателната сметка трябва да бъде заверена с дължимата сума от лицето, записващо акциите, най-късно до крайния срок за записване на акциите. Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка. Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноски). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на упълномощения инвестиционен посредник ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД до крайния срок за записване на акциите. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции до крайния срок за записване на акциите. Сумите по тази сметка не може да се използват преди приключването на подписката и вписването на увеличението на капитала в търговския регистър. Когато подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия, или в търговския регистър не е вписано увеличението на капитала, в срок до един месец от уведомлението по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК набраните суми се връщат на

лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката лихви, като емитентът или предложителят в деня на уведомлението по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК уведомява банката за резултата от подписката, публикува на интернет страницата си, когато ценните книжа са предложени от него, покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми, и я изпраща на инвестиционните посредници, участващи в предлагането. Инвестиционните посредници, участващи в предлагането, незабавно след получаване на поканата я публикуват на интернет страниците си.

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД. „Централен депозитар“ АД ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акции на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в „Централен Депозитар“ АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки. При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки – за получените от тях нови акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от „Централен депозитар“ АД чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно Правилника на „Централен депозитар“ АД и вътрешните актове на посредника.

Точка 5.1.9. Резултати от предлагането

„МЕТИЗИ“ АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите. В 3-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството ще приложи удостоверение от „Централен депозитар“ АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от Банката, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции.

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В случай че бъде постановен отказ за вписване в търговския регистър на увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД, последното уведомява КФН по реда на ЗППЦК и Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за постановяването на отказа.

Точка 5.1.10 Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третиране на неупражнените права на записване

Във връзка с разпоредбите чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до два работни дни от изтичането на този срок, централният депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа – „Централен депозитар“ АД, открива сметки за права на лицата по изречение първо въз основа на данните от книгата на акционерите. Когато акциите след издаването им са регистрирани при централен депозитар на ценни книжа, различен от "Централен депозитар" - АД, централният

депозитар на ценни книжа осигурява предоставянето на "Централен депозитар" - АД, във връзка с водения от него централен регистър на ценни книжа на необходимата за вписването им информация до края на работния ден на приключване на сетълмента по сделката с финансовите инструменти или съответното вписване по сметките при централния депозитар на ценни книжа по реда на чл. 127, ал. 2 от ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, като всяко право дава възможност за записване на 0.124999883 нови акции по емисионна стойност от 1.00 лева всяка. При увеличаване на капитала на публично дружество 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.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия 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 „Централен депозитар“ АД. Два работни дни след крайния срок за прехвърляне на правата, „МЕТИЗИ“ АД чрез инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата.

Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, посочен по-горе, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе. Ако лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, не запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе, неупражнените права се погасяват.

Точка 5.2. План на разпространение и разпределение

Точка 5.2.1. Категории потенциални инвеститори

Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия на права и ги упражнят, като запишат акции срещу тях в рамките на определените срокове. Срещу всяко право може да бъдат записани 0.124999883 нови акции на „МЕТИЗИ“ АД по емисионна стойност от 1.00 лев за акция.

Точка 5.2.2. Участие на основните акционери, членовете на управителните, надзорните или административните органи на емитента в записването, и намерения за придобиване на дял над 5% от инвеститори

Доколкото е известно на Емитента, всички основни акционери възнамеряват да се включат в записването. Единствено г-н Свилен Кръстанов от членовете на Съвета на директорите на Емитента притежава акции на Емитента и, доколкото е известно на Емитента, и възнамерява да се включи в записването. Емитентът не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

Точка 5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение

При провеждане на публичното предлагане, предмет на настоящия Проспект, Емитентът и ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД нямат право съгласно изискванията на ЗППЦК да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори.

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, с изключение на правото на настоящите акционери на предпочитателно придобиване на новите акции от увеличението на капитала), членове на Съвета на директорите на Емитента, настоящи или бивши служители на Емитента.

Не са предвидени условия, при които може да се използва клауза за връщане на получени вече суми по дивиденди.

Не се допускат съставни подписки.

Точка 5.2.4 Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа

Емитентът и ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не възнамеряват да извършват предварително разпределение и съответно не се предвижда процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума.

Точка 5.3. Цена

Точка 5.3.1. Цена, на която се предлагат ценните книжа и разходи за записващите лица

Акциите се предлагат по емисионна стойност от 1.00 (един) лев за акция.

Емисионната стойност е определена с решение на Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД, като са взети предвид интересите на акционерите на Дружеството.

При определяне на емисионната цена мениджмънтът на Дружеството е взел под внимание текущата счетоводна цена на акциите на Дружеството към 31.12.2024 г. от 5.82 лева, както и факта, че борсова цена на акциите на Емитента в периода 02.2020 – 07.04.2025 е в диапазона 0.053 – 0.40 лв. за акция, като към края на работния ден предхождащ датата на Проспекта (07.04.2025 г.) е 0.302 лева.

Предложената емисионна цена от 1.00 лв. на акция взема под внимание и настоящите капиталови нужди на Дружеството – целта на „МЕТИЗИ“ АД е да набере капитал в посочения размер, който да бъде използван за подобряване на капиталовата структура на Дружеството, намаляване на кредитната задлъжнялост и закупуване на батерии за съхранение на произведена от Дружеството електрическа енергия .

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционния посредник, разплащателните институции, „Българска фондова борса“ АД, „Централен депозитар“ АД, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на „МЕТИЗИ“ АД.

Точка 5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане

След одобрението на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съветът на директорите на „МЕТИЗИ“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН решение за одобрение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. При спазване на чл. 89т от ЗППЦК, съобщението се публикува на

интернет страницата www.investor.bg и на интернет страниците на „МЕТИЗИ“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

Точка 5.3.3. Основа за емисионната цена

При увеличение на капитала на публично дружество 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.

Точка 5.3.4. Съществено разминаване между цена за публично предлагане и ефективна цена за определени лица

Няма.

Точка 5.4. Пласиране и поемане на емисии

Точка 5.4.1. Координатори по предлагането

Избраният да обслужва увеличението на капитала е инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Георги С. Раковски“ № 140, ет. 4 – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на закона и отговарящ на изискванията на чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Съвета на директорите на „МЕТИЗИ“ АД да обслужва увеличението на капитала.

ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се е задължил да извърши необходимите действия във връзка с увеличението на капитала на Дружеството, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на акционерите на Дружеството и на институционални, и широк кръг инвеститори на територията на България, закупили права на регулирания пазар, да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството и заплатят емисионната им стойност.

Точка 5.4.2. Платежни агенти

Банката, в която ще се открие специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена в Съобщението за публично предлагане по чл. 89т от ЗППЦК.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

Точка 5.4.3. Лица, поели емисията

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни инвестиционни посредници.

ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се е задължил да положи най-големи усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се е задължил да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите.

Точка 5.4.4. Споразумение за поемане

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни инвестиционни посредници.

РАЗДЕЛ 6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

Точка 6.1. Пазари, до които са или ще бъдат допуснати до търговия ценните книжа

След приключване на публичното предлагане на акциите и в срок от два работни дни от вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството ще подаде заявление до КФН за вписване на издадената емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. След решението на КФН за вписване на емисията в регистъра, Дружеството ще подаде заявление за регистриране на емисията акции за търговия на БФБ. Търговията с акциите може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията нови акции на Емитента. Очаква се търговията с нови акции да започне на или около 31.07.2025 г.

Предлаганите акции няма да бъдат обект на заявление от Емитента за допускане до търговия на пазар на трета държава, на пазар за растеж на малки и средни предприятия или на МСТ.

Точка 6.2. Пазари, на които се търгуват ценни книжа от същия клас

Към настоящия момент ценни книжа с емитент „МЕТИЗИ“ АД от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции, са допуснати до търговия на регулирания пазар, организиран от БФБ. Акциите се търгуват на сегмент акции на Българска Фондова Борса (Bulgarian Stock Exchange или BSE).

Точка 6.3. Паралелно записване или частно пласиране на ценни книжа от същия клас

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на БФБ.

Точка 6.4. Маркет мейкъри

Към датата на Проспекта няма регистриран маркет-мейкър за емисията акции на „МЕТИЗИ“ АД, борсов код: METZ, ISIN: BG11MEROAT18, съгласно правилата на БФБ.

Точка 6.5. Стабилизация

Точка 6.5.1. Декларация относно възможност за стабилизация

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

Точка 6.5.1.1. Сделки по стабилизация

Неприложимо.

Точка 6.5.2. Началото и краят на периода, през който може да се осъществи стабилизация

Неприложимо.

Точка 6.5.3. Управляващи стабилизацията

Неприложимо.

Точка 6.5.4. Отклонения в цената в резултат на стабилизация

Неприложимо.

Точка 6.5.5. Места, на които може да бъде предприето стабилизиране

Неприложимо.

Точка 6.6. Записване, превишаващо по размер подписката

В рамките на предлагането не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 937 756 нови акции.

РАЗДЕЛ 7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Точка 7.1. Име и адрес на фирмата, на лицето или субекта, предлагащ за продажба ценните книжа

Акциите от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

Правата могат да се предлагат за продажба както от акционерите с права, вписани в централния регистър на ценни книжа по реда на ЗППЦК, така и от лицата, придобили права чрез покупка на вторичния пазар.

Доколкото е известно на Емитента, всички основни акционери, включително и Свилен Кръстанов възнамеряват да се включат в записването.

Точка 7.2. Брой и клас на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа

Акциите от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД не се предлагат за записване от държатели/собственици на ценни книжа, а се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

Точка 7.3. Продажба от основни акционери

Неприложимо.

Точка 7.4. Споразумения за задържане

Не са налице споразумения за задържане (lock-up agreements).

РАЗДЕЛ 8. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Точка 8.1. Общи нетни постъпления и оценка на общите разходи по емисията/предлагането

Очакваната нетна сума от предлагането, при условие че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, след приспадане на разходите по неговото извършване, е в размер на 903 086 лева. При условие че бъде записан само минималният размер, при който емисията ще се счита за успешна, очакваната нетна сума от предлагането е в размер на 434 208 лева.

За изпълнението на задълженията си по обслужване на емисията ценни книжа ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, гр. София, получава от „МЕТИЗИ“ АД възнаграждение в размер на 21 000 лева без ДДС.

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценните книжа и не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството. Така представените разходи са валидни в този размер както в случай че предложената емисия бъде записана в пълен размер (903 086 бр. акции), така и ако бъде записано само минималното количество, при което публичното предлагане ще се счита за успешно (434 208 бр. акции). Възнаграждението на упълномощения инвестиционен посредник

е уговорено в твърд размер и не е в зависимост от постигнатите резултати от публичното предлагане.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочени са тези разходи, които се очаква да възникнат във връзка с увеличението на капитала:

Таблица 29. Разходи по Емисията

Изчисление на разходите	Пълно записване	Минимално записване
Разходи за външни услуги, от които	21 000	21 000
Фиксирано възнаграждение ИП	21 000	21 000
Разходи за такси и комисионни, от които	8 670	8 670
Такса одобрение на Проспекта	5 000	5 000
Такса ISIN код	90	90
Такса FISN и CFI кодове	180	180
Регистриране на емисията права в ЦД	1 200	1 200
Такса първично предлагане на регулиран пазар	1 000	1 000
Регистрация на емисия акции в ЦД	1 200	1 200
Други разходи, от които	5 000	5 000
Разходи за банкова референция	2 000	2 000
Разходи за потвърждаване от одиторски предпри:	3 000	3 000
Общо разходи	34 670	34 670

** Така посочените разходи са с прогнозен характер*

Общите разходи на акция, изчислени като общият размер на разходите, пряко свързани с настоящото публично предлагане на ценни книжа (34 670 лв.), се раздели на броя ценни книжа, които ще бъдат предложени публично (937 756 бр.), са **0.0370 лв. на акция**. В случай че бъде записан минималният брой акции, при който емисията ще се счита за успешна (468 878 бр.), разходите на една акция ще възлязат на **0.0739 лв. на акция**.

Всички посочени в таблицата разходи са за сметка на Емитента.

РАЗДЕЛ 9. РАЗВОДНЯВАНЕ

Точка 9.1. Разводняване

Няма издаване на акции на членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица през последните 5 години или опции, с които те имат правото да придобият акции в бъдеще.

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на акция условия на публичното предлагане.

Дружеството може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции.

В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял с постъпленията от продажбата на техните

права на явния аукцион. Възможно е намаляване на процентния дял от капитала на Дружеството, притежаван от акционерите, ако те не запишат полагащите им се от увеличението акции. В таблицата по-долу е показано такова разводняване на 1 акция.

Таблица 30: Потенциално разводняване на дела от капитала на една акция*

При пълно записване на емисията	Акционерите не упражняват правата си
Преди увеличението на капитала	(към 31.12.2024)
Общ брой акции на емитента	7 502 055
Номинална стойност на акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на емитента (хил. лв.)	43 649
Дял от капитала на една акция преди увеличението (%)	0.0000133297%
Балансова стойност на 1 акция (лв.)	5.82
След увеличението на капитала*	
Общ брой записани акции*	937 756
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Емисионна стойност на една акция (лв.)	1.00
Брой записани акции на 1 стара акция*	0.00
След увеличението на капитала	
Общ брой акции на емитента след увеличението*	8 439 811
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на дружеството след увеличението (хил. лв.)	44 552
Дял от капитала на една стара акция след увеличението (%)*	0.0000118486%
Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.)	5.28
Разводняване на стойността на 1 акция	9.28%
Разводняване на дела от капитала на 1 стара акция	11.11%

* Ако акционер, притежаващ една стара акция, не запише полагащите му се акции (0.124999883 бр.), а продаде полагащите му се права (1 право, и купувачът на съответното право записва съответните 0.124999883 акции, както и всички останали акционери също записват своите акции).

Вижда се, че при записване на всички акции от увеличението, балансовата стойност на акция се понижава от 5.82 лв. на акция преди увеличението на 5.28 лв. на акция след увеличението.

Когато не се запишат полагащите се 0.124999883 нови акции на всяка стара акция, и се продадат правата на явния аукцион, като купувачът ги упражни и запише новите 0.124999883 нови акции, и всички останали акционери запишат своите акции, делът от капитала на една акция в процентно отношение спада от 0.0000133297% на 0.0000118486%.

Посоченият случай е хипотетичен и всеки желаещ собственик на акции в „МЕТИЗИ“ АД може да запази досегашния си дял от капитала на Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял от капитала с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

Таблица 31. Потенциално разводняване на дела от капитала на една акция при записване на минималното количество акции, за да е успешно предлагането, от предложените акции от увеличението*

При минимално успешно записване на емисията	Акционерите не упражняват правата си
Преди увеличението на капитала	(към 31.12.2024)
Общ брой акции на емитента	7 502 055
Номинална стойност на акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на емитента (хил. лв.)	43 649
Дял от капитала на една акция преди увеличението (%)	0.0000133297%
Балансова стойност на 1 акция (лв.)	5.82
След увеличението на капитала*	
Общ брой записани акции*	468 878
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Емисионна стойност на една акция (лв.)	1.00
Брой записани акции на 1 стара акция*	0.00
След увеличението на капитала	
Общ брой акции на емитента след увеличението*	7 970 933
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на дружеството след увеличението (хил. лв.)	44 083
Дял от капитала на една стара акция след увеличението (%)*	0.0000125456%
Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.)	5.53
Разводняване на стойността на 1 акция	4.97%
Разводняване на дела от капитала на 1 стара акция	5.88%

* Ако акционер, притежаващ една стара акция, не запише полагащите му се акции (0.124999883 бр.), а продаде полагащите се права (1 право, и купувачът на съответното право записва съответните 0.124999883) акции, както и всички останали акционери също записват своите акции).

Вижда се, че при записване на минималния брой нови акции за успешно предлагане при увеличението, балансовата стойност на акция се понижава от 5.82 лв. на акция преди увеличението на 5.53 лв. на акция след увеличението.

Когато не се запишат полагащите се 0.124999883 нови акции на всяка стара акция, и се продадат правата на явния аукцион, като купувачът ги упражни и запише новите 0.124999883 акции, и всички останали акционери запишат своите акции, делът от капитала на една акция в процентно отношение спада от 0.0000133297% на 0.0000125456%.

Посоченият случай е хипотетичен и всеки желаещ собственик на акции в „МЕТИЗИ“ АД може да запази досегашния си дял от капитала на Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял от капитала с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

Точка 9.2. Разводняване в резултат на право на записване от съществуващи акционери

Таблиците по-долу представят информация относно очакваното разводняване, в случай че съществуващите акционери упражнят правата си за придобиване на акции от настоящото увеличение на капитала на „МЕТИЗИ“ АД.

Таблица 32. Разводняване на стойността на акциите (при записани всички акции от увеличението)

При пълно записване на емисията	Всички акционери упражняват правата
Преди увеличението на капитала	(към 31.12.2024)
Обща сума на активите (хил. лв.)	64 067
Общо задължения (хил. лв.)	20 418
Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.)	43 649
Брой акции в обращение	7 502 055
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на една акция преди увеличението (лв.)	5.82
След увеличението на капитала	
Брой нови акции	937 756
Номинал (лв.)	1.00
Емисионна стойност на акция (лв.)	1.00
Увеличение на капитала (лв.) - брутен размер	937 756.00
(разходи по емисията)	34 670.00
Увеличение на капитала (лв.) - нетен размер	903 086.00
След увеличението на капитала	
Брой акции след увеличението	8 439 811
Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.)	44 552
Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.)	5.28
Разводняване на 1 акция	9.28%

Към 31.12.2024 г. балансовата стойност на нетните активи на „МЕТИЗИ“ АД е 43 649 хил. лв. разпределени в 7 502 055 акции. Съответно нетната балансова стойност на акция е 5.82 лв.

При записване на всички акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи с 903 086 лв. до 44 552 хил. лв., а броят на акциите ще достигне 8 439 811 акции. Новата нетна балансова стойност на акция ще бъде равна на 5.28 лв. В случая има разводняване на стойността на една акция от капитала на Дружеството с 9.28%.

Не се накърняват интересите на сегашните инвеститори, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ собственик на акции в „МЕТИЗИ“ АД може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери.

Таблица 33. Разводняване на стойността на акциите при записване на минималното количество акции, за да е успешно предлагането

При минимално успешно записване на емисията	Всички акционери упражняват правата
Преди увеличението на капитала	(към 31.12.2024)
Обща сума на активите (хил. лв.)	64 067
Общо задължения (хил. лв.)	20 418
Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.)	43 649
Брой акции в обращение	7 502 055
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на една акция преди увеличението (лв.)	5.82
След увеличението на капитала	
Брой нови акции	468 878
Номинал (лв.)	1.00
Емисионна стойност на акция (лв.)	1.00
Увеличение на капитала (лв.) - брутен размер	468 878.00
(разходи по емисията)	34 670.00
Увеличение на капитала (лв.) - нетен размер	434 208.00
След увеличението на капитала	
Брой акции след увеличението	7 970 933
Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.)	44 083
Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.)	5.53
Разводняване на 1 акция	4.98%

Към 31.12.2024 г. балансовата стойност на нетните активи на „МЕТИЗИ“ АД е 43 649 хил. лв., разпределени в 7 502 055 акции. Съответно нетната балансова стойност на акция е 5.82 лв.

При записване на минималния размер за успешно предлагане на акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи с 434 208 лв. до 44 083 хил. лв., а броят на акциите ще достигне 7 970 933 акции. Новата нетна балансова стойност на акция ще бъде равна на 5.53 лв. В случая има разводняване на стойността на една акция от капитала на Дружеството с 4.98%.

Не се накърняват интересите на сегашните инвеститори, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ собственик на акции в „МЕТИЗИ“ АД може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери.

РАЗДЕЛ 10. Допълнителна информация

Точка 10.1. Консултанти

Няма консултанти във връзка с дадената емисия.

Точка 10.2. Друга одитирана или прегледана от регистрирани одитори информация

Няма друга одитирана и прегледана от регистрирани одитори информация.

MARTIN
RADOSVET
OV PETROV

Digitally signed by
MARTIN RADOSVETOV
PETROV
Date: 2025.04.10
15:19:39 +03'00'

Мартин Петров

Изпълнителен директор на
„СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД

ИЗГОТВИЛИ ПРОСПЕКТА:

SVILEN
SVETOSLAVOV
KRASTANOV

Digitally signed by SVILEN
SVETOSLAVOV
KRASTANOV
Date: 2025.04.10 12:50:31
+03'00'

Свилен Кръстанов

Представяващ на
„МЕТИЗИ“ АД

Tanya
Angelova
Tsvetkova

Digitally signed by
Tanya Angelova
Tsvetkova
Date: 2025.04.10
12:03:57 +03'00'

Таня Цветкова

Съставител на финансовите
отчети на „МЕТИЗИ“ АД

Приложение 1. ДЕКЛАРАЦИЯ от изготвящите проспекта за законово съответствие

Долуподписаните:

Свилен Светославов Кръстанов – в качеството си на Председател на Съвета на директорите и представляващ „МЕТИЗИ“ АД

Мартин Радосветов Петров – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД,

Светозар Светозаров Абрашев – в качеството си на Прокурист на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД,

Декларираме, че настоящият Проспект съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им .

За „МЕТИЗИ“ АД: SVILEN
SVETOSLAVOV
KRASTANOV

Digitally signed by SVILEN
SVETOSLAVOV KRASTANOV
Date: 2025.04.10 12:51:06
+03'00'

Свилен Светославов Кръстанов,
Представляващ
на „МЕТИЗИ“ АД

За „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД:
MARTIN RADOSVETOV
PETROV

Digitally signed by MARTIN
RADOSVETOV PETROV
Date: 2025.04.10 15:20:48 +03'00'

Мартин Радосветов Петров,

Изпълнителен директор
на „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД

SVETOZAR SVETOZAROV
ABRASHEV

Digitally signed by SVETOZAR
SVETOZAROV ABRASHEV
Date: 2025.04.10 15:32:16
+03'00'

Светозар Светозаров Абрашев,

Прокурист
на „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД

Приложение 2. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал.6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от членовете на Съвета на директорите на Емитента

Долуподписаните:

1. **Свилен Светославов Кръстанов** – Председател на Съвета на директорите и представляващ на „МЕТИЗИ“ АД;
2. **Николай Веселинов Петков** – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „МЕТИЗИ“ АД;
3. **Иван Василев Табаков** – Независим член в Съвета на Директорите на „МЕТИЗИ“ АД;
4. **Таня Ангелова Цветкова** – Съставител на финансовите отчети на „МЕТИЗИ“ АД;

Декларираме, че, доколкото ни е известно, съдържащата се в Проспекта за публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД информация е пълна и вярна.

SVILEN
SVETOSLAVOV
KRASTANOV

Digitally signed by SVILEN
SVETOSLAVOV KRASTANOV
Date: 2025.04.10 12:51:41
+03'00'

Свилен Светославов Кръстанов

IVAN VASILEV
TABAKOV

Digitally signed by IVAN
VASILEV TABAKOV
Date: 2025.04.10
12:27:25 +03'00'

Иван Василев Табаков

NIKOLAY
VESELINOV
PETKOV

Digitally signed by
NIKOLAY
VESELINOV PETKOV
Date: 2025.04.10
12:10:38 +03'00'

Николай Веселинов Петков

Tanya
Angelova
Tsvetkova

Digitally signed by
Tanya Angelova
Tsvetkova
Date: 2025.04.10
12:04:55 +03'00'

Таня Ангелова Цветкова

Приложение 3. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал. 6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от съставителя на финансовите отчети на Емитента

Долуподписаната Таня Ангелова Цветкова, в качеството си на съставител на годишните одитирани финансови отчети на „МЕТИЗИ“ АД към 31.12.2022 година, 31.12.2023 година и 31.12.2024 година,

Декларирам, че, доколкото ми е известно, съдържащата се в настоящия Проспект за публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „МЕТИЗИ“ АД информация, извлечена от годишните одитирани финансови отчет на „МЕТИЗИ“ АД към 31.12.2022 година, 31.12.2023 година и 31.12.2024 година, е вярна и пълна.

Tanya
Angelova
Tsvetkova

Digitally signed by
Tanya Angelova
Tsvetkova
Date: 2025.04.10
12:05:55 +03'00'

Таня Ангелова Цветкова

Приложение 4. ДЕКЛАРАЦИЯ от Регистриран Одитор по чл. 89д,
ал. 6 във връзка с чл.89д, ал. 3 от ЗППЦК от съставителя на
финансовите отчети на Емитента

Долуподписаният Деян Велинов Константинов, дипломиран експерт-счетоводител, с рег. № 0652 в ИДЕС, в качеството си на ключов одитор, отговорен и извършил одита на годишните финансови отчети за 2022 г. и 2023 г. на „МЕТИЗИ“ АД,

Декларирам че, съдържащата се в настоящия Проспект за публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на акции, издадени от „МЕТИЗИ“ АД, информация извлечена от годишните одитирани финансовите отчети на „МЕТИЗИ“ АД за 2022 и 2023 година е вярна и пълна.

DEYAN VENELINOV
VENELINOV KONSTANTINOV
KONSTANTINOV

Digitally signed by DEYAN
VENELINOV KONSTANTINOV
Date: 2025.04.10 14:10:11
+03'00'

Деян Константинов

Приложение 4. ДЕКЛАРАЦИЯ от Регистриран Одитор по чл. 89д, ал. 6 във връзка с чл.89д, ал. 3 от ЗППЦК от съставителя на финансовите отчети на Емитента

Долуподписаната Татяна Кляшева, дипломиран експерт-счетоводител, с рег. № 0890 в ИДЕС, в качеството си на одитор, отговорен и извършил одита на годишния финансов отчет за 2024 г. на „МЕТИЗИ“ АД,

Декларирам че, съдържащата се в настоящия Проспект за публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на акции, издадени от „МЕТИЗИ“ АД, информация извлечена от годишния одитиран финансов отчет на „МЕТИЗИ“ АД за 2024 година е вярна и пълна.

Tatyana
Vasileva
Klyasheva

Digitally signed by
Tatyana Vasileva
Klyasheva
Date: 2025.04.10
13:09:13 +03'00'

Татяна Кляшева