

**ПРОСПЕКТ**

за първично публично предлагане на акции

**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

на “ЗММ МЕТАЛИК” АД – гр. ПАЗАРДЖИК

**Вид на предлаганите ценни книжа:** Безналични, обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции, с право на глас

**Брой на предлаганите ценни книжа:** 600 000

	<b>за 1 акция</b>	<b>Общо</b>
Емисионна стойност	2 лева	1 200 000 лева
Номинална стойност	1 лев	600 000 лева
Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане	0,05 лева	30 000 лева
Общо разходи по публичното предлагане	0,06337 лева	38 024 лева
Нетни приходи от публичното предлагане	1,93662 лева	1 161 976 лева

**Инвестиционен посредник по емисията**

ИП „Популярна каса-95” АД  
със седалище и адрес на управление:  
гр. Пловдив, ул. „Д-р Вълкович” № 8

**Срок на публичното предлагане:**

а) начална дата за прехвърляне на права и записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от по-късната от двете дати - обнародването на съобщението по чл. 92а ал. 1 от ЗППЦК в Държавен вестник и публикацията му в един централен ежедневник - в. „Новинар”

б) край на срока за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата;

в) край на срока за записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на правата;

Проспектът съдържа цялата информация за “ЗММ МЕТАЛИК” АД - ПАЗАРДЖИК, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с документа за предлаганите ценни книжа и с регистрационния документ, преди да вземат решение да инвестират.

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. вж. Рискови фактори на стр. 7 от Документа за предлаганите ценни книжа, както и Рискови фактори на стр. 13 - 24 от Регистрационния документ.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа с решение № 1560-Е от 09.12.2008 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни**

Членовете на Съвета на директорите на „ЗММ МЕТАЛИК” АД - ПАЗАРДЖИК, отговарят солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираните одитори – за вреди, причинени във връзка с изразеното мнение в одитираните и заверени от тях финансови отчети. Проспектът за публично предлагане на акции на „ЗММ МЕТАЛИК” АД се състои от три документа: Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме на проспекта.

**Дата: 23.09.2008 г.**



Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, с Проспекта в неговата цялост, да получат бесплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация по него в офисите на:

ЕМИТЕНТА:	<b>“ЗММ МЕТАЛИК” АД</b> Адрес: 4400 Пазарджик, ул. Синитевска №4 Телефон: 034/ 44 34 77 Факс: 034/ 44 65 95 Ел. Поща: office@metalik.com Web : www.metalik.com Лице за контакт: Николай Петров Нейчев  9.00 h – 18.00 h
УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:	<b>ИП “Популярна каса-95” АД</b> Адрес: 4000 Пловдив, ул. Д-р Вълкович 8 Телефон: 032 265 353 Факс: 032 627 727 Ел. Поща: office@popkasa.com Web: www.popkasa.com Лица за контакт: Огнян Гатев Дечев Верка Георгиева Илиева  9.00 h – 18.00 h

Настоящият документ може да бъде открит на интернет страницата на „ЗММ МЕТАЛИК” АД [www.metalik.com](http://www.metalik.com) и на интернет страницата на ИП „Популярна каса-95” АД [www.popkasa.com](http://www.popkasa.com)

Използвани съкращения и дефиниции	
Емитент, Дружество	ЗММ “МЕТАЛИК” АД
ЗППЦК	Закон за публично предлагане на ценни книжа
ТЗ	Търговски закон
КФН	Комисия за финансов надзор
ЦД	„Централен депозитар” АД
БФБ	„Българска Фондова Борса – София” АД
ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти
ЗПЗФИ	Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
СД	Съвет на директорите
ОСА	Общо събрание на акционерите

**Съдържание:**

<b>1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....</b>	<b>5</b>
<b>1.1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА ПРЕДСТАВЕНА В ДОКУМЕНТА.....</b>	<b>5</b>
<b>1.2. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА ПРЕДСТАВЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....</b>	<b>6</b>
<b>2. РИСКОВИ ФАКТОРИ .....</b>	<b>7</b>
<b>2.1. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....</b>	<b>7</b>
<b>2.2. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ОТРАСЪЛА, В КОЙТО ОПЕРИРА ДРУЖЕСТВОТО.....</b>	<b>8</b>
<b>3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>12</b>
<b>3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ.....</b>	<b>12</b>
<b>3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ.....</b>	<b>12</b>
<b>3.3. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ УЧАСТИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО КОНФЛИКТНИТЕ ТАКИВА, КОИТО СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, ДАВАЩО ДАННИ ЗА УЧАСТВАЩИТЕ ЛИЦА И ЕСТЕСТВОТО НА УЧАСТИЕТО.....</b>	<b>14</b>
<b>3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА .....</b>	<b>14</b>
<b>4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>15</b>
<b>4.1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....</b>	<b>15</b>
<b>4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ИЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. РЕГИСТЪР ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....</b>	<b>15</b>
<b>4.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....</b>	<b>15</b>
<b>4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА .....</b>	<b>15</b>
<b>4.5. ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ .....</b>	<b>15</b>
<b>4.6. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ .....</b>	<b>19</b>
<b>4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА.....</b>	<b>19</b>
<b>4.8. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ И ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....</b>	<b>19</b>
<b>4.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ ВЛИВАНЕ И/ ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ ПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....</b>	<b>20</b>
<b>4.10.ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ПРЕХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА .....</b>	<b>20</b>
<b>4.11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ.....</b>	<b>20</b>
<b>5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>24</b>
<b>5.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....</b>	<b>24</b>
<i>5.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането .....</i>	<i>24</i>
<i>5.1.2. Общ брой на акциите предлагани за записване и продажба.....</i>	<i>24</i>
<i>5.1.3. Условия и срок на първичното публично предлагане на акциите .....</i>	<i>24</i>
<i>5.1.4. Обстоятелства, при които публичното предлагане може да бъде отменено или спряно.....</i>	<i>27</i>



5.1.5.	Възможност за намаляване/ увеличаване на броя на предлаганите акции.....	28
5.1.6.	Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице.....	28
5.1.7.	Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване на акциите .....	28
5.1.8.	Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски .....	30
5.1.9.	Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на акциите .....	31
5.1.10.	Ред за упражняване на правото на предпочитателно закупуване на предлаганите ценни книжа (ред за упражняване на правата за записване на ценните книжа по смисъла на § 1, т. 3 ЗППЦК); ред, който се прилага при неупражняване на това право.....	32
<b>5.2.</b>	<b>ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....</b>	<b>33</b>
5.2.1.	Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите .....	33
5.2.2.	Посочване дали основните акционерите или членовете на Съвета на директорите на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента.....	34
5.2.3.	Оповестяване на предварително разпределение .....	34
<b>5.3.</b>	<b>ЦЕНООБРАЗУВАНЕ .....</b>	<b>34</b>
5.3.1.	Цена, на която ще се предлагат акциите.....	34
5.3.2.	Критерии, при определяне на цената, на която се предлагат акциите .....	34
5.3.3.	Ако държателите на акционерен капитал на емитента имат права за закупуване на ценните книжа преди други и това право се ограничи или отмени, индикация за базата на цената на емисията, ако емисията е срещу пари в брой, заедно с причините за подобно ограничаване или отмяна и ползвателите .....	35
<b>5.4.</b>	<b>ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>35</b>
5.4.1.	Инвестиционен посредник избран да обслужва увеличаването на капитала .....	35
5.4.2.	Банки и депозитарни институции.....	36
5.4.3.	Информация относно поемане/ гарантиране на емисията.....	36
<b>6.</b>	<b>ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....</b>	<b>37</b>
6.1.	РЕГУЛИРАН ПАЗАР, НА КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ.....	37
6.2.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....	37
6.3.	ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ КУПУВА И ПРОДАВА.....	37
<b>7.</b>	<b>ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>38</b>
<b>8.</b>	<b>РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>39</b>
<b>9.</b>	<b>РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ .....</b>	<b>40</b>
<b>10.</b>	<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>41</b>



## 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### 1.1. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, висшия ръководен състав и одиторите на емитента. Отговорност за информацията представена в документа.

ЗММ "Металик" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, чиито членове са както следва:

- Председател на СД – „Корпорация за технологии и иновации „Съединение“ АД - София, представлявано от Асен Иванов Конарев, ЕГН 4008294589 и Стефан Гълъбов Стефанов, ЕГН 4211234509 – заедно и поотделно;
- Член на СД – „Балкан Сис“ АД - Пловдив, представлявано от Петър Нейчев Нейчев, ЕГН 4808086769 и Енчо Евгениев Чолаков, ЕГН 6910083623 – заедно и поотделно;
- Изпълнителен член на СД - „Лазерни и оптични технологии 2000“ АД - Пловдив, представлявано от Чавдар Василев Младенов, ЕГН 5409093369;

Дружеството се представлява пред трети лица от Изпълнителния директор -ЮЛ „Лазерни и оптични технологии 2000“ АД, Пловдив, представлявано от Чавдар Василев Младенов, ЕГН 5409093369;

Дружеството няма и не е имало прокурист.

### Данни за основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения.

Банки, с които Дружеството има трайни отношения през последните три години:

- **Прокредитбанк – клон Пловдив**, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Христо Ботев 131
- **Булбанк – клон Пазарджик**, със седалище и адрес на управление гр. София, пл. Света Неделя № 7
- **Първа инвестиционна банка – клон Пазарджик**, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Драган Цанков № 37

### Основни инвестиционни посредници, с които "ЗММ МЕТАЛИК" АД има трайни отношения през последните 3 години:

**ИП „Популярна каса 95“ АД**, адрес на управление: гр. Пловдив, ул. Д-р Вълкович № 8

### Основни правни консултанти, с които „ЗММ Металик“ АД има трайни отношения:

Счетоводството и юридическото обслужване на Дружеството се извършва от консултантската фирма „АТЛАС ЮНИОН“ ЕООД, ЕИК 115038983, с адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев“ 27А, на база дългосрочен договор.



### Данни за одиторите на емитента за последните три години:

За финансовите 2006 и 2007 години Общото събрание на акционерите (ОСА) на „ЗММ МЕТАЛИК“ АД избра специализираното одиторско предприятие „БДО АКЕРО“ ООД, рег. № 16 към ИДЕС, с адрес: гр. София 1113, ул. „Христо Белчев“ 18 и адрес за кореспонденция гр. София, ул. „Александър Жендов“ 1 бл.1 ет. 4, с представител Стоянка Апостолова.

За финансовата 2005 г. Общото събрание на акционерите (ОСА) на „ЗММ МЕТАЛИК“ АД избра Васил Стоилов Тодоров - регистриран одитор с рег. № 0173 към ИДЕС, с адрес: гр. Пловдив, ул. „Богомил“ – 62, ет. 7 ап. 16

### 1.2. Лица, отговорни за информацията представена в документа за предлаганите ценни книжа

Изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, както и на останалите части на Проспекта е възложено на ИП „Популярна каса-95“ АД.

Отговорни за информацията при изготвянето на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа са:

- 1) **Чавдар Василев Младенов** – представляващ „Лазерни и оптични технологии – 2000“ АД в качеството му на Ю.Л. Изпълнителен директор на „ЗММ Металик“ АД
- 2) **Огнян Гатев Дечев** - Изпълнителен директор на ИП „Популярна каса-95“ АД
- 3) **Верка Георгиева Илиева** - Изпълнителен директор на ИП „Популярна каса-95“ АД

С подписа си на последната страница от този документ горепосочените лица декларират, че доколкото им е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важността ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на „ЗММ Металик“ АД, както и правата по акциите.

С подписите си върху Декларациите по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, следните лица декларират, че:

- 1.Членовете на Съвета на директорите на „ЗММ Металик“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.
- 2.Лицата по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството отговарят за вреди причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента.
- 3.Одиторите на Дружеството отговарят за вреди причинени от одитираните от тях финансови отчети.



## **2. РИСКОВИ ФАКТОРИ**

### **2.1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане**

Освен рисковете, свързани с дейността на емитента, описани в Регистрационния документ, всеки инвеститор следва да бъде информиран за характера и специфичните рискове, на които е изложен, в качеството си на инвеститор в акции.

- **Ценови риск**

След евентуалното успешно провеждане на увеличението на капитала на „ЗММ Металик“ АД чрез публично предлагане на акциите от увеличението, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези колебания на цените, могат да доведат до това, дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото в предходен момент. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестената информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството или други съществени събития.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е пряко свързан с ликвидността на самия пазар на ценни книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. За настоящата емисия този риск се възприема като нисък, предвид размера на емисията, както и високият процент freefloat, което предполага активна търговия с тези акции.

- **Инфлационен риск**

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. През последните години, в условията на валутен борд и рестриктивна фискална политика, инфлацията в страната бе поддържана на сравнително ниско равнище и очакванията са инфлацията да остане такава и през следващите години.

- **Валутен риск**

Валутният риск, който носят акциите на дружеството, произтича от това, че те са в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към Еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния съвет в страната, както и доминиращите позиции на Еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.



### ▪ Риск от неизплащане на дивидент

За всички обикновени акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане.

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размера на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на Дружеството. На разпределяне подлежи печалбата на Дружеството след облагането ѝ с дължимите данъци. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите. За дадена година Дружеството може изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, ОСА да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент.

Способността на „ЗММ Металик“ АД да генерира печалба, е обект на специфични рискове свързани с дейността на емитента, разгледани в Регистрационния документ.

### ▪ Риск от разводняване на капитала

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

## 2.2. Рискове, специфични за отрасъла, в който оперира Дружеството

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на Дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, и методите за тяхното управление са подробно описани на стр. 13 от Регистрационния документ (Рискови фактори).

Рисковете, оказващи влияние при инвестиране в ценните книжа на “ЗММ МЕТАЛИК” АД, могат да се разделят на две групи: систематични рискове и несистематични рискове.

Систематичните рискове оказват влияние върху всички икономически агенти и са дериватна величина на факторите на средата, в която същите оперират. Доколкото тези рискове са характерни не само за инвестиции в ценните книжа на дружеството или други емитенти, но и при влагане на средства в алтернативни направления, рационалният инвеститор не разполага с ефективни инструменти за тяхното елиминирание, а единствено за тяхното редуциране.

Несистематични рискове са тези, които са специфични за конкретната стопанска единица и отрасъла, в който тя оперира. Тези рискове са част от общия инвестиционен риск и могат да бъдат управлявани. Несистематичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството са подробно описани на стр. 14 от Регистрационния документ.

- **Потенциални рискове, от въздействието на глобалната финансовата криза върху дейността на Емитента и ценните книжа, които се предлагат**



„Глобалните проблеми вече се усещат от реалния сектор в България”

„Кризата потапя индустрията” са част от констатациите в последните седмици относно развитието на сектора в ситуация на криза

Действително, големите притеснения са за реалния сектор. За финансовия се вземаха мерки, особено от самите банки – увеличават се лихвите по кредитите, прилага се по-стриктен контрол. В реалния сектор обаче, има отлив на инвеститори, а вече се наблюдават и фалити.

Притеснението идва от това, че след силния растеж от 1998 година насам, сега има реална опасност бранша да тръгне надолу. Тук трябва да се вземат мерки за подобряване на инвестиционния климат като цяло за икономиката и в частност машиностроителния бранш.

В реалния сектор „затягането” на кредитирането в някои отрасли ще бъде с много болезнен ефект. Силно задлъжнелите фирми ще видят, че настоящият бизнес модел не е жизнеспособен. Това ще стане, когато лихвите по кредитите им се повишат, а финансирането се затрудни. Много от тях вероятно ще фалират, но и това все пак е част от пазарната икономика.

Перспективите пред сектора, като производителите на дълготрайни капиталови активи – машини, автомобили, вкл. автомобилни части, които се произвеждат у нас, не са добри. Потребителите, а и промишлените производители ще отлагат известно време закупуването на дълготрайни активи и кризата в тези отрасли ще е много по-дълбока от тази да речем в сектора на хранителните стоки.

В отделни предприятия кризата се усеща рязко и отведнъж. Големи клиенти са започнали да искат отсрочки за вземането на готова продукция. Единствените поръчки, които се изпълняват нормално, са инвестиционни проекти на фирми, започнати миналата година.

Така че, въпросът дали световната финансова криза ще отmine България не е актуален. Вече не е възможно да си говорите с човек от бизнеса и темата да не е банки, финансови пазари, загуби и за това какво трябва да се прави в сегашната ситуация. На принципа на скачените съдове българските фирми бързо усетиха отлив на пари и намаляване на търсенето.

Песимистични прогнози изготвят и мениджърите от индустрията. Картината на факторите, забавящи бизнеса, вече е почти пълна - свити външни пазари, падащи цени заради намалялото търсене, ограничен и поскъпнал кредит, високи цени на енергийни ресурси. Повечето компании разработват антикризисни програми и споделят, че са много по-предпазливи при бюджетирането на следващата година - залагат по-ниски обороти и печалби. Голяма част от фирмите ревизират и инвестиционните си намерения, а някои се готвят и за по-крайни мерки като съкращаване на персонал. Вече се прогнозира и фалити.

Навлизащата отвън криза ще повлияе пряко на цялата икономика. Индустрията създава около една трета от брутния вътрешен продукт на страната и генерира основната част от износа.

Според последните данни на Националния статистически институт (НСИ) за произведената продукция в промишлеността през август производството и леенето на метали, на машини и оборудване, на текстилни и тютюневи изделия рязко спада в сравнение с предходния месец.



Негативен сигнал идва и по линия на чуждите инвестиции към август, които са намалели с 1.2 млрд. евро. Спадът на икономиките в Европа също е притеснителен, защото към нея е насочен около 60% от българския износ.

Към днешна дата вече е променено настроението на българските индустриалци. Ако допреди месец те говореха за кризата като за явление, случващо се далеч от пределите на България, днес предприемачи от почти всички сектори чертаят песимистични прогнози - за спад на бизнеса и преосмисляне на инвестициите им. Първи в подготовката си изглежда са фирмите, които работят с чужди капитали. Те вече получиха инструкции от европейските си централи да свиват разходите в бюджетите си за догодина.

Пазарите се свиват

Кризата ще се усети и от малките и средните фирми, които изнасят за Западна Европа. Там икономиките се забавят и търсенето намалява. Очаква се фирмите да имат по-ниски приходи и печалбите им да намаляват.

Повечето компании работят за външния пазар и вече усещат спад в поръчките. Някои фирми в сектора отчитат повишение на приходите от продажби заради по-високи цени, но намаление на обемите с около 20% от началото на годината заради по-малко поръчки.

Отложени инвестиции

Бизнеси без проблеми с пазара или контрагентите си също превантивно замразяват някои свои инвестиции най-малкото защото е невъзможно да прогнозираш колко дълбока и продължителна ще е кризата. За някои проблемът е в ограничения кредитен ресурс от банките, за други - в търсенето на продукцията им.

За някои дружества обаче, случващото се е възможност. Ако са активни сега, те могат да купят евтино компании и да спечелят нови пазари.

За едни кризата влияе зле, за други това е възможност за увеличаване на пазарния дял. Това предполага и консолидация в отделни сектори. Факт е, че някои западноевропейски възложители на поръчки, които предпочетоха Китай, са разочаровани от избора си и сега търсят възможности да си върнат старите позиции в Румъния и България. Това е шанс секторът да избегне сътресения.

Като цяло обаче, повечето български компании от машиностроителния сектор не очакват апокалипсис и се опитват да преценят ситуацията трезво.

За ЗММ Металик важат всички гореописани рискове и очаквани негативни събития.

В тази връзка е необходимо също да се отбележи, че глобалната финансова криза завари предприятието в ситуация, при която

- за 2008 г. ще се отчете над 25% повишаване на реализацията и обема продажби в сравнение с 2007 г., като едва 5% е вследствие повишените цени на произвежданите машини.

- към средата на Ноември 2008 г. наличните за изпълнение поръчки, както и поети ангажименти за 2009 г. осигуряват над 40% от планирания годишен обем реализация.



Положителните резултати цитирани по горе идват вследствие развитието на дългогодишни сътрудничества в областта на съвместното производство с утвърдени немски фирми от машиностроителния бранш, като фирма Рекерман Машиненбау, Солинген (12 години съвместна дейност), фирма Алцметал, Алтенмаркт (10 г.), фирма ГДВ Веркцойгмашинен Херцогенаурах (3 г.), както и от диверсифициране на контрагенти по продажби на колонни бормашини от Европа (Германия), Северна Африка (Египет, МАроко), Латинска Америка (Венецуела, Перу).

Съвсем естествено и закономерно ЗММ Металик не може да остане встрани от всеобхватния процес на свиване и преоценка на дейностите и затова ръководството на дружеството взе решение за някои мерки по направления, които да ограничат въздействието на тези процеси и за превантивно въздействие и влияние върху ефективността на бизнес модела във фирмата, като:

- реструктуриране на реусрсите за предвидените инвестиции в ДМА (машини и съоръжения) и преоценка на приоритетите им
- преразглеждане на възможностите за участие на предприятието в проекти съфинансирани по европейски програми, с цел намаляване на собственото участие
- преоценка на предвидените ремонтни дейности по ДМА (сгради и работни помещения).

**3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ****3.1. Декларация за оборотния капитал**

Чавдар Василев Младенов, в качеството му на представител на „Лазерни и оптични технологии-2000“ АД – Ю.Л. Изпълнителен директор и представляващо „ЗММ Металик“ АД с подписа си в края на Документа за предлаганите ценни книжа декларира, че по негово мнение оборотният капитал на Дружеството е достатъчен за настоящите нужди на Емитента.

**3.2. Капитализация и задлъжнялост**

Таблиците по-долу представят капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството към 30.06.2008 г.

Таблица За: Капиталова структура на „ЗММ Металик“

Капиталова структура (в хил. лв.)	30.06.2008
Краткотрайни активи	3 516
Краткотрайни пасиви	3 185
Нетен оборотен капитал	331
Общо активи	14 986
Собствен капитал (СК)	10 837
Общо пасиви	4 149
Дългосрочни задължения (ДЗ)	964
ДЗ / СК	8,90%
Общо пасиви / Общо активи	27,69%

Таблица 3б: Текущи и нетекущи пасиви на ЗММ Металик АД към 30.06.2008 г.

Задължения (в хил. лв.)	30.06.2008
<b>НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	
I. Търговски и други задължения	
1. Задължения към свързани предприятия	6
2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	
3. Задължения по ЗУНК	
4. Задължения по получени търговски заеми	
5. Задължения по облигационни заеми	
6. Други	



<b>Общо търговски и други задължения</b>	<b>6</b>
II. Други нетекущи пасиви	
III. Приходи за бъдещи периоди	
IV. Пасиви по отсрочени данъци	958
V. Финансирания	
<b>ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	<b>964</b>
<b>ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	
I. Търговски и други задължения	
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	135
2. Текуща част от нетекущите задължения	
3. Текущи задължения, в т.ч.:	2 951
задължения към свързани предприятия	1 103
задължения по получени търговски заеми	488
задължения към доставчици и клиенти	1 152
получени аванси	
задължения към персонала	124
задължения към осигурителни предприятия	35
данъчни задължения	49
4. Други	99
5. Провизии	
<b>Общо търговски и други задължения</b>	<b>3 185</b>
II. Други текущи пасиви	
III. Приходи за бъдещи периоди	
IV. Финансирания	
<b>ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	<b>3 185</b>



**3.3. Описание на всякакви участия, включително конфликтните такива, които са съществени за емисията/предлагането, даващо данни за участващите лица и естеството на участието.**

Възнаграждението на Инвестиционния посредник ИП „Популярна каса-95” АД, избран да обслужва увеличението на капитала „ЗММ Металик” АД не е необичайно по вид и условия, и не зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на дружеството, тъй като е уговорено в твърд размер на 30 000 лева.

**3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията**

При записване на всички акции и набирание на максималният ресурс, мениджмънта на „ЗММ Металик” АД планира изпълнение на проект за технологично обновление на фирмата. През последните години фирмата извърши огромна работа като маркетинг и иновации, създадена е палитра от нови продукти, за които е ясно къде и в какви количества могат да се реализират. Материализирането на този потенциал е свързано с модернизиранието на машинния парк. 100% от капитала, набран от IPO ще се изразходва за закупуването на нови и рециклирането на съществуващите машини, с което ще се издигне решително технологичното ниво на фирмата и ще се постигне устойчиво развитие в средносрочен план.

Очакваната сума на приходите от публичното предлагане при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 1 200 000 лв.. (нетна сума след приспадане на разходите по публичното предлагане – 1 161 976 лв.)

Инвестиционната програма на дружеството включва закупуване на представените в Таблица 3в машини, оборудване и инструменти.

*Таблица 3в: Нови машини, оборудване и инструменти*

№	Вид/ дейност	Бр.	Стойност в лв.
1.	Закупуване на струг с ЦПУ – 350 мм –	2	120 000
2.	Закупуване на винтов компресор	1	36 000
3.	Закупуване на каруселен струг	1	20 000
4.	Закупуване на борверг с ЦПУ – маса 1000x1000 mm	1	300 000
5.	Закупуване на установка за закаляване на тела	1	40 000
6.	Пускане на индукционна пещ /остатък/	1	80 000
7.	Изграждане на газово отопление	1	350 000
8.	Оборудване на работните места с нови технологични режещи и мерителни инструменти	1	10 000

**4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ****4.1. Вид и клас на ценните книжа**

Предмет на първично публично предлагане са 600 000 бр. обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на Дружеството. Акции 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.

Международният номер за идентификация на акциите на „ЗММ Металик“ АД (ISIN код) е BG11ZMPAAT11

Акциите ще се предлагат само в Република България и няма да бъдат предмет на международно предлагане.

**4.2. Законодателство, по което са издадени ценните книжа. Регистър за ценните книжа**

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

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

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

Книгата на акционерите на „ЗММ Металик“ АД се води от Централен депозитар АД, с адрес: гр. София, ул. Три уши № 10

**4.3. Форма на ценните книжа**

Акциите от емисията от увеличението на капитала на „ЗММ Металик“ 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 1303, ул. „Три уши“ 10, ет. 3.

**4.4. Валута на емисията ценни книжа**

Емисията акции от увеличението на капитала на „ЗММ Металик“ АД е в български лева. Номиналната стойност е 1 (един) лев, а емисионната стойност е 2 (два) лева на предлаганите акции.

**4.5. Права по акциите и ред за упражняването им**

Всяка обикновена акция на „ЗММ Металик“ АД дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял,



пропорционални с номиналната стойност на акцията (чл. 15 от Устава на „ЗММ Металик“ АД).

### ▪ **Право на дивидент**

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите с право на глас при спазване изискванията на чл. 247а от ТЗ.

Дружеството не може да изплаща на своите акционери авансово суми срещу дивиденди преди окончателното приемане на годишния финансов отчет по реда на чл. 251 от Търговския закон и устава на дружеството.

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите след облагане на годишната печалба на дружеството с данък върху печалбата и извършване на отчисления за фонд “Резервен”.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14 /четиринадесетия/ ден след деня на провеждане на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решението за разпределение на печалбата. Изискванията на ЗППЦК се прилагат.

Централният депозитар 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 (вж. по-долу).

Дружеството е длъжно да изплати на акционерите гласувания от общото събрание дивидент в срок три месеца от провеждането му. Изплащането на дивидента се извършва по банков път със съдействието на Централния депозитар.

Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

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.

### ▪ **Право на глас**

Правото на глас възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на дружеството, съответно на увеличаването на капитала, в търговския регистър на съда.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално



заверено пълномощно, издадено от съответния акционер, което да бъде за конкретното Общо събрание, да е изрично, нотариално заверено и да има минимално съдържание, определено по закон.

- **Предимства на акционерите за записване на нови акции**

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия от същия клас, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от Съвета на директорите – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а ЗППЦК.

При увеличаване на капитала на дружеството чрез записване на акции 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.

При увеличаване на капитала чрез превръщане на част от печалбата и/или резервите на Дружеството в капитал (чл. 197 и чл. 246, ал. 4 ТЗ), новите акции се разпределят между акционерите съобразно участието им в капитала до увеличението, съгласно изискванията на закона.

- **Право на дял от печалбите на Емитента**

Акционерите имат право на дял от печалбите на Емитента, съразмерен на дела от капитала на дружеството, който притежават. Дружеството няма издадени акции, които да имат привилегировано положение по отношение дела от печалбата или нейното разпределение. Няма гаранции, че печалбите на Емитента ще бъдат разпределяни като дивиденди.

- **Право на ликвидационен дял**

Обикновената акция на Дружеството дава право на ликвидационен дял, пропорционален с номиналната стойност на акцията. Това право е условно - то 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 Централен депозитар АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите в предвидените в чл. 252 от ТЗ случаи. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява с изтичането на общия 5-годишен давностен срок.

- **Допълнителни права**



Всяка акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните, както следва:

- право на всеки акционер да участва в управлението, 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 Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или устава.
- **Права на миноритарните акционери:**
- Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, могат:
  - при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица;
  - да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството;
  - да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
  - да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред.
- Акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат:
  - да включат нови въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание на акционерите по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Уставът на ЗММ Металик АД не предвижда други особени права и привилегии при акциите, предмет на публично предлагане. Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

### ▪ Условия за обратно изкупуване

Дружеството може да изкупува обратно акциите си, съгласно действащото законодателство и по реда и начина, предвидени в него.



Като публично дружество „ЗММ Металик“ АД може да намалява акционерния си капитал, като изкупува и обезсилва собствените си акции. Публично дружество може да изкупува обратно повече от 3% от издадените си акции през една календарна година само по реда и при условията на търгово предлагане. За обратно изкупуването акции в рамките на 3%-ното ограничение публичното дружество е длъжно да уведоми предварително Комисията за финансов надзор, както и да оповести информация за обратно изкупените акции по реда на разкриване пред обществеността на регулирана информация.

#### ▪ **Условия за конвертиране**

Няма издадени конвертируеми ценни книжа и не са предвидени условия за конвертиране.

#### **4.6. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа ще бъдат издадени**

Извънредното общо събрание на акционерите от 17.07.2008 г. овласти Съвета на директорите да увеличи капитала на дружеството до 11 000 000 (единадесет милиона) лева с парични вноски чрез публично предлагане на акции, като упълномощи Съвета на директорите да изготви и внесе проспект в Комисията за Финансов Надзор, както и да предприема всички фактически и правни действия по увеличението на капитала.

На свое заседание на 03.09.2008 г. Съветът на директорите прие решение да увеличи капитала на дружеството от 8 442 000 лв. на 9 042 000 лв чрез емитиране на 600 000 бр. Безналични акции с право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 2 лв.

#### **4.7. Очаквана дата на издаване на емисията акции от увеличението на капитала**

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в Търговски регистър. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в Централния Депозитар, като се очаква това да стане на или около 23.02.2009 г. За по-подробна информация вж. т. 5.1.3. „Условия и срок на първичното публично предлагане на акциите“ от настоящия документ.

#### **4.8. Ред за прехвърляне и ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа**

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби (вж. по-долу).

След приключване на публичното предлагане акциите ще бъдат заявени за приемане за търговия на „БФБ-София“ АД.

Прехвърлянето на акции има действие от вписването му в Централния Депозитар. Продажби и покупки на акции, издадени от публично дружество, могат да бъдат сключени на регулиран пазар, извън регулиран пазар както и на организирана



многостранна система за търговия (чл. 51, ал. 1 от ЗПФИ) чрез инвестиционен посредник, лицензиран от Комисията за финансов надзор или чрез инвестиционен посредник със седалище в друга държава членка, който е уведомил Комисията по предвидения в закона ред, че възнамерява да извършва дейност в България чрез клон или при условията на свободно предоставяне на услуги.

Прехвърлянето на акции при дарение или наследяване се извършват с регистрацията на сделката в Централния Депозитар от инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент. Акциите могат да бъдат залагани чрез регистрация на особен залог в Централния Депозитар.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично и инвестиционно дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите относно прилагането му, Закона за пазарите на финансови инструменти, Правилника на БФБ и правилата на Централния депозитар. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицата за контакт, посочени в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

#### **4.9. Информация за наличие на предложения за задължително поглъщане/ вливане и/ или правила за принудително изкупуване или продажба на ценните книжа**

Към датата на изготвяне на настоящия документ към „ЗММ Металик“ АД не са отправяни никакви предложения за поглъщане и/ или вливане на дружеството в друго дружество. Съгласно разпоредбите на ЗППЦК и актовете по прилагането му, акциите на дружеството не са и не могат да бъдат обект на принудително изкупуване и/ или задължение за принудителна продажба.

#### **4.10. Информация относно отправени предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акциите на емитента през предходната и текущата финансова година**

Доколкото е известно на емитента през предходната и текущата финансова година към акционерите „ЗММ Металик“ 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.

#### **4.11. Данъчно облагане**

##### **▪ Обща информация**

Обобщената информация, изложена в тази част относно определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции, в това число местни и чуждестранни лица.

*Местни лица* са физическите лица, чийто постоянен адрес е в България или които пребивават в България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местно лице е също така и лицето, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в България, както и лице, което е изпратено в чужбина от



българската държава, от нейни органи и/или организации или от български предприятия, и членовете на неговото семейство. Местни лица са и юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в България.

*Чуждестранни лица* са лицата, които не отговарят на горното определение.

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

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този документ за предлаганите ценни книжа и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

Приложимите закони за данъчното третиране на тези доходи, обект на облагане, са Закона за корпоративното подоходно облагане (**ЗКПО**) и Закона за данъците върху доходите на физическите лица (**ЗДДФЛ**).

#### ▪ **Дивиденти**

Доходите от дивиденти, изплатени от Дружеството, са доходи от източник в България и в този смисъл, данъчно задължени са както местните, така и чуждестранните лица.

Съгласно чл. 38 от ЗДДФЛ във връзка с чл. 194 и сл. от ЗКПО *местните и чуждестранните физически лица* се облагат с окончателен данък, който се удържа и внася от Дружеството. Данъкът е в размер 5% (пет на сто) върху brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент. Данъкът следва да бъде внесен от Дружеството в срок до края на месеца, следващ месеца, през който е взето решението за разпределяне на дивидент.

Доходите от дивиденти, изплатени от Дружеството на *местните търговски дружества и на едноличните търговци*, не се облагат с данъци при източника, като приходите в резултат на разпределение на дивиденти от местни дружества не се признават за данъчни цели.

Когато дивидентите, разпределени от Дружеството, са в полза на *чуждестранни юридически лица и местни юридически лица, които не са търговци*, те се облагат с данък при източника в размер на 5% (пет на сто) върху brutния размер на разпределените дивиденти. Данъкът е окончателен и се удържа от Дружеството. Тази разпоредба не се прилага, когато дивидентите са разпределени в полза на договорен фонд или на местно юридическо лице, което участва в капитала като представител на държавата – при наличие на такова. От 01.01.2009 г. тази разпоредба няма да се прилага и в случаите, когато дивидентите са разпределени в полза на чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава-членка на Европейската общност, или на друга държава – страна по споразумението за Европейското икономическо сътрудничество. Не се облагат с данък при източника дивидентите в полза на чуждестранни юридически лица, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната.



Не подлежат на облагане с данък при източника доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, изплатени от Дружеството в полза на *чуждестранни лица*, ако са местни лица на държава-членка на Европейския съюз и при условие, че чуждестранното лице:

- съгласно данъчното законодателството на страната - членка на Европейския съюз, се смята за местно лице на тази страна за данъчни цели и по силата на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане с трета държава не се смята за местно лице на държава извън общността;
- се облага с корпоративен данък или подобен на корпоративния данък върху печалбата съгласно законодателството на съответната държава-членка, без да има право на избор или освобождаване от облагане с този данък;
- притежава, включително чрез място на стопанска дейност в страната или в друга държава - членка на Европейската общност, непрекъснато за период от поне две години, най-малко 15 на сто от капитала на Дружеството.

Не подлежат на облагане с данък при източника доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, изплатени от Дружеството в полза на място на стопанска дейност в друга държава-членка на Европейския съюз и при едновременното изпълнение на следните условия:

- печалбите на мястото на стопанска дейност се облагат с корпоративен данък или подобен на корпоративния данък върху печалбата съгласно законодателството на съответната държава-членка, без да има право на избор или освобождаване от облагане с този данък;
- мястото на стопанска дейност е на друго местно лице или на дружество от друга държава-членка, които са търговски или неперсонифицирани дружества и печалбите им се облагат с корпоративен данък;
- местното лице или дружеството от друга държава-членка, посочено по-горе, притежава, включително чрез мястото си на стопанска дейност, непрекъснато за период от поне две години, най-малко 15 на сто от капитала на Дружеството.

### ■ Капиталови печалби

Не се облагат с данък при източника доходите, реализирани от *местни или чуждестранни лица* от продажбата на акции на официалния и неофициалния регулиран пазар на ценни книги в България (с изключение на приходите от блоковите и други сделки с ценни книжа, които са сключени извън регулирания пазар и подлежат единствено на регистриране на регулирания пазар), както и доходите от сключените при условията и по реда на търгово предлагане сделки съгласно ЗППЦК.

В случай, че не са изпълнени условията по горния параграф, сделката ще подлежи на данъчно облагане. В този случай доходът от продажбата на акции, реализиран от *местни лица*-акционери, ще подлежи на данъчно облагане в съответствие с



общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ, а доходът от продажба на акции, реализиран от *чуждестранни лица* ще е обект на данъчно облагане при източника, т. е. в България, и данъчният режим в този случай е сходен с данъчния режим за дивидентите, с изключение на размера на данъка при източника, който ще е 10%, в случай че приложима СИДДО не предвижда друго.

#### ▪ Валутно законодателство

Валутният закон регулира законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. (въведени и с Наредба № 10 от 2003 г. на Министерство на финансите), местни и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Местни и чуждестранни физически лица могат да изнасят и внасят парични средства на стойност 10 000 евро или повече, или тяхната равностойност в левове или друга валута, след деклариране пред митническите органи на собственика на паричните средства и получателя, за когото те са предназначени, на тяхната стойност и вид, на произхода и предназначението им, както и на транспортното средство и маршрута.

Освен това лица, изнасящи в брой суми над 25 000 лева или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите, удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, ненадхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларирани пред българските митнически власти при последното влизане в България.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденти), надхвърлящ 25 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци.

**5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО****5.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ****5.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането**

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „ЗММ Металик“ АД са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Наредба №38 на КФН за дейността на инвестиционните посредници, Правилника на „БФБ – София“ АД, Правилника на „Централен депозитар“ АД.

**5.1.2. Общ брой на акциите предлагани за записване и продажба**

Предмет на публично предлагане са 600 000 (шестотин хиляди) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството. Всичките 600 000 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване.

Капиталът на дружеството ще бъде увеличен само ако са записани и платени най-малко 1 (една) нова акция.

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 от 1 (един) лев и емисионна стойност 2 (два) лева.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ-София.

**Издаване на права по смисъла на §1, т. 3 от ЗППЦК**

Съгласно чл. 112, ал. 2 от 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.

**5.1.3. Условия и срок на първичното публично предлагане на акциите**

На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 и ал. 2 за увеличаване на капитала. На следващия ден, Централен депозитар АД, открива сметки за права на тези лица въз основа на



книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право. Едно право дава възможност за записване на 1/14.07 нови акции. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион; всеки четиринадесет цяло и седем стотни упражнени права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция, като при получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по малкото цяло число, по емисионна стойност 2.00 лева всяка. Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по 1/14.07. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне. Съотношението между издаваните права и една нова акция е право/акции – 1/14.07 (едно към четиринадесет цяло и седем стотни).

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличаването на капитала е ИП „Популярна каса–95“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. "Д-р Вълкович" 8.

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съвета на директорите на ЗММ Металик 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 потвърждение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК съобщението се обнародва в Държавен вестник и се публикува в един централен ежедневник – в. „Новинар“ , най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите. Седемдневният срок започва да тече от датата на по-късната публикация.

#### **Място и лице за контакт**

Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към упълномощения инвестиционен посредник:

#### **ИП „Популярна каса-95“ АД**

Адрес:	гр. Пловдив, ул. „Д-р Вълкович“ 8
Лица за контакт:	Огнян Гатев Дечев и Верка Георгиева Илиева
Телефон:	(+359 32) 265 353
Факс:	(+359 32) 627 727
Уебсайт:	<a href="http://www.popkasa.com">www.popkasa.com</a>
E-mail:	<a href="mailto:office@popkasa.com">office@popkasa.com</a>

Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат и към всеки лицензиран инвестиционен посредник.

**Срок за прехвърляне на правата. Първи етап на подписката за новите акции.**



Начална дата за продажба (търговия) на правата и за записване на нови акции  
Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в Държавен вестник и публикацията му в един централен ежедневник – в „Новинар“ (ако обнародването и публикацията са в различни дати – първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от обнародването в ДВ).

**Край на срока за продажба на правата**

Краят на срока за прехвърляне на правата съгласно решението на СД от 03.09.2008 г. е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно правилника на Българска фондова борса - София АД (БФБ) последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

**Място, условия и ред за прехвърляне на правата**

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на неофициалния пазар на БФБ–София АД, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на Централен депозитар АД.

Права могат да предлагат за продажба всички притежатели на права, независимо от начина, по който са ги придобили - акционери на Дружеството, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за увеличаване на капитала и лица, които са закупили права чрез сделка за покупка на БФБ.

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.

**Втори етап и край на подписката****Провеждане на явен аукцион за неупражнените права в срока за продажба (търговия) на правата**

На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата по т. „Край на срока за продажба на правата“ от Документа за предлаганите ценни книжа, „ЗММ Металик“ АД, чрез инвестиционния посредник „Популярна каса – 95“ 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. „ЗММ Металик“ АД ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

**Край на втори етап на подписката (и на подписката като цяло)**

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата. До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции.

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

**Възможност за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите**

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви удължаването на срока по местата на подписката и в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Дружеството не възнамерява да удължава или намалява определените по-горе срокове за записване на акциите.

**5.1.4. Обстоятелства, при които публичното предлагане може да бъде отменено или спряно; обстоятелства, при които отмяната може да възникне след започване на търговията.**

Комисията за финансов надзор, съответно заместник-председателят, може да спре публичното предлагане за не-повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, както и да забрани публичното предлагане ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени.

В периода между издаване на потвърждение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, Дружеството е длъжно най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узnavането на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в проспекта и да го представи в КФН.

Комисията за финансов надзор може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай КФН може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, от Комисията за финансов надзор, съответно от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от ЗПЗФИ.

Съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти, търговията с финансови инструменти може да бъде спряна при следните условия:

- Пазарният оператор може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.



- Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняването на финансови инструменти от търговията и уведомява за това комисията. Комисията предоставя информацията по изречение първо на компетентните органи на другите държави членки.
- Пазарният оператор може да уведоми за решението си директно пазарните оператори на другите регулирани пазари, на които съответните финансови инструменти са допуснати до търговия.

В случаите, когато изисква спиране на търговията с финансови инструменти или отстраняване на финансови инструменти от търговия на един или повече регулирани пазари, комисията публикува незабавно решението си и информира компетентните органи на другите държави членки.

В случаите, когато получи информация от компетентен орган на друга държава членка за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняване на финансови инструменти от търговия на един или повече регулирани пазари, комисията изисква спиране на търговията или отстраняване от търговия на тези финансови инструменти на регулираните пазари или многостранна система за търговия, които извършват дейност на територията на Република България, освен ако това би могло да увреди сериозно интересите на инвеститорите и правилното функциониране на пазара.

### **5.1.5. Възможност за намаляване/ увеличаване на броя на предлаганите акции**

Броят на предлаганите акции няма да бъде променен. Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, само ако са записани и платени най-малко 1 (една) нова акция.

### **5.1.6. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице.**

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 1/14.07 (всеки четиринадесет цяло и седем стотни упражнени права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция, като при получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по малкото цяло число).

### **5.1.7. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване на акциите**

Под записване на акции по смисъла на §1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на



акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Лицата, получили права по лични сметки, заявяват прехвърлянето на правата по свои подсметки при всеки лицензиран инвестиционен посредник. 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. Дружеството осигурява възможност за записване на акции по дистанционен способ чрез Централния депозитар и неговите членове. Всички лица, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобити в срока за тяхното прехвърляне и/или при явния аукцион, подават заявките за записване на акции при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно идентификационни данни по чл. 66 от Наредба № 38: Емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;
2. дата, час и място на подаване на заявката;
3. обща стойност на поръчката;
4. други приложими реквизити съгласно чл. 34, ал. 1 от Наредба № 38
5. подпис на лицето, което подава заявката.

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно идентификационни данни по чл. 66 от Наредба № 38;
2. данните по буква А по-горе.

В) Чуждестранно физическо/ юридическо лице - аналогични идентификационни данни по буква А или буква Б по-горе,

Към писмената заявка се прилагат: (а) заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация на заявителите - юридически лица, издадено в разумен срок преди датата на подаване на писмената заявка; (б) преведени и заверени документи за съдебна 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 декларация по чл. 25, ал. 1 от Наредба № 38 за едногодишен срок преди подаване на поръчката, 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 прилагат и копия от регистрацията по БУЛСТАТ, заверени 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 при лицензираните инвестиционни посредници всеки работен ден от срока на подписката от 9:00 до 17:00 часа. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 на КФН. Инвестиционните посредници водят дневници при спазване на изискванията на Наредба № 38 на КФН.

Инвеститорът не може да оттегли заявката си. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 във връзка с ал.2 от ЗППЦК.

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 и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

#### **5.1.8. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски**

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „ЗММ Металик“ АД, открита при ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ – БЪЛГАРИЯ, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до 15:00 часа на последния ден на подписката. ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ - БЪЛГАРИЯ блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър.

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 вноска). 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 „Популярна каса-95” АД, гр. Пловдив до изтичане на крайния срок за записване на акции. В случай, че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции най-късно до изтичане на последния ден от подписката.

### **Предсрочно приключване на подписката**

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, Дружеството уведомява КФН в срок 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар и БФБ.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички акции, но бъдат записани и платени най-малко 1(една) акция, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции и новата емисия в този размер се регистрира в "Централен депозитар" АД, КФН и на "БФБ - София" АД.

**Увеличаването на капитала на Дружеството с права по чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.**

#### **5.1.9. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на акциите**

„ЗММ Металик” АД уведомява заместник-председателя, ръководещ управление Надзор на инвестиционната дейност на 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 7-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 Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредбата за проспектите).

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 Търговския регистър откаже да впише увеличението на капитала на „ЗММ Металик” АД, последното уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на отказа.



**Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)**

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар. Централен депозитар ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акциите на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в Централен Депозитар АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки. Акциите от увеличението на капитала на лицата, които имат подсметки в регистър А на Централен депозитар, ще получат новите акции от „ЗММ Металик“ АД.

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 чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно правилника на Централен депозитар и вътрешните актове на посредника.

**Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно**

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството публикува в 3-дневен срок съобщение за това в два централни ежедневника /в-к „Новинар“ и „Труд“/, както и на интернет страницата на Дружеството [www.metalik.com](http://www.metalik.com) и уведомява КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомяването по чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомяването по същия ред.

**5.1.10. Ред за упражняване на правото на предпочитателно закупуване на предлаганите ценни книжа (ред за упражняване на правата за записване на ценните книжа по смисъла на § 1, т. 3 ЗППЦК); ред, който се прилага при неупражняване на това право.**

Във връзка с разпоредбите чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК и на основание решение на Съвета на директорите на „ЗММ Металик“ АД, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал.1 от ЗППЦК. На следващия работен ден „Централен депозитар“ АД, открива сметки за права на тези лица въз основа на книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, даващо възможност за записване на 1/14,07 (една четиринадесет цяло и седем стотни) нови акции, *(всеки четиринадесет цяло и седем стотни упражнени права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция, като при получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по*



малкото цяло число), по емисионна стойност от 2 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. Член 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. На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата, „ЗММ Металик“ АД чрез инвестиционния посредник ИП „Популярна каса-95“ 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.

## **5.2. План за разпределение на ценните книжа**

### **5.2.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите**

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. Всеки четиринадесет цяло и седем стотни упражнени права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция на ЗММ МЕТАЛИК АД, като при получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по малкото цяло число по емисионна стойност от 2 лева за акция.

### **Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори**

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, извън правото им на предпочитателно придобиване на новите акции, членове на Съвета на директорите



на емитента, настоящи или бивши служители на емитента или на негови дъщерни дружества).

**5.2.2. Посочване дали основните акционерите или членовете на Съвета на директорите на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента**

Емитентът „ЗММ Металик“ АД няма информация дали членове на Съвета на директорите на Дружеството и основните акционери (виж т. „Основни акционери“ от Регистрационния документ) възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала, като упражнят притежаваните от тях права.

„ЗММ Металик“ АД не разполага с информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, освен посочените в предходния параграф основни акционери.

**5.2.3. Оповестяване на предварително разпределение**

„ЗММ Металик“ АД и ИП „Популярна каса 95“ АД не са определили и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 600 000 нови акции.

### **5.3. Ценообразуване**

**5.3.1. Цена, на която ще се предлагат акциите**

Акциите се предлагат по емисионна стойност от 2.00 лева за акция.

**Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции**

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

**5.3.2. Критерии, използвани при определяне на цената, на която се предлагат акциите**

Емисионната стойност е определена от Съвета на директорите на Дружеството, като са взети предвид интересите на акционерите на Дружеството.

Целта е да се създадат условия за улеснено привличане на капитал и участие на досегашните акционери в увеличението на капитала с оглед успешното реализиране на увеличението, както и привличане за участие на повече инвеститори като акционери на Дружеството.

**Информация за движението във времето на цената на акциите на „ЗММ Металик“ АД**



Съгласно взети от БФБ данни за пазарната цена на акциите на „ЗММ Металик“ АД и обработката на тези данни от ИП „Популярна каса“ АД, движението на пазарната цена е както следва:

- Най-висока и най-ниска пазарна цена за годините 2005-2008\*, включително:

Пазарна цена, лв.	2005	2006	2007	2008*
Най-висока цена	3.00	4.94	6.50	17.147
Най-ниска цена	2.10	1.20	3.16	0.40

\*От началото на годината до датата на Документа за предлаганите ценни книжа. Голямата разлика в цената през 2008 г. се дължи на увеличението на капитала със собствени средства от 201 000 до 8 442 000 лв.

**5.3.3. Ако държателите на акционерен капитал на емитента имат права за закупуване на ценните книжа преди други и това право се ограничи или отмени, индикация за базата на цената на емисията, ако емисията е срещу пари в брой, заедно с причините за подобно ограничаване или отмяна и ползвателите**

Съгласно Решението на СД на „ЗММ Металик“ АД от 03.09.2008 г. за увеличение на капитала на дружеството на досегашните акционери в дружеството се издават права в съотношение: за всяка една акция се издава едно право. Срещу всеки 14.07 права всеки акционер може да запише една акция от новата емисия. Няма ограничение или отмяна, за държателите на акционерния капитал, на права за закупуване на акции.

**5.4. Организиране на предлагането**

**5.4.1. Инвестиционен посредник избран да обслужва увеличаването на капитала**

Избрания да обслужва увеличението на капитала е инвестиционен посредник „Популярна каса-95“ АД със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. „Д-р Вълкович“ 8 – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на закона и отговарящ на изискванията на чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Съвета на директорите на „ЗММ Металик“ АД да обслужва увеличението на капитала.

ИП Популярна каса-95 АД се е задължил да извърши необходимите действия във връзка с увеличаването 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 борсата, да запишат акции от увеличаването на капитала на Дружеството и заплатят емисионната им стойност.

ИП „Популярна каса-95“ 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.

**5.4.2. Банки и депозитарни институции**

Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е „Юробанк И Еф Джи България“ АД със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец“, бул. „Цар Освободител“ № 14.

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 №10.

**5.4.3. Информация относно поемане/ гарантиране на 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.

**6. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР****6.1. Регулиран пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия**

След приключване на публичното предлагане на акциите и в 7-дневен срок от вписването на увеличаването на капитала в Търговския регистър „ЗММ Металик” АД 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 неофициален пазар на акции, Сегмент А на БФБ–София АД. Търговията с акциите може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрацията на емисията нови акции на емитента.

Сделките с акции, издадени от публично дружество, регистрирано в България, са детайлно уредени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите по прилагането му, в Правилника на БФБ и Правилника на Централния Депозитар. От 1 ноември 2007 г. ЗППЦК се измени с влизането в сила и на Закона за пазарите на финансови инструменти от 2007 г., въвеждащ изискванията на Директива 2004/39/ЕИО за пазарите на финансови инструменти, като в частност отпада условието сделки с акции на публични дружества да се извършват задължително на регулиран пазар на ценни книжа.

**6.2. Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар**

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–София АД.

**6.3. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки купува и продава**

„ЗММ Металик” АД не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки купува и продава.



**7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Акциите от увеличението на капитала на „ЗММ Металик“ 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 регистъра на Централния депозитар 7 дни след обнародване на съобщението за начало на публично предлагане, така и от лицата придобили права, чрез покупка на вторичния пазар.

**8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Очакваната нетна сума от предлагането, при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, след приспадане на разходите по неговото извършване е в размер на 1 161 976 лева.

За изпълнението на задълженията си по обслужване на емисията ценни книжа ИП „Популярна каса-95” АД, гр. Пловдив получава от ЗММ Металик АД възнаграждение в размер на 30 000 лева.

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.

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.

<b>Разходи за външни услуги</b>	
Възнаграждение на упълномощения инвестиционен посредник	30 000 лв.
Публикация на съобщение за увеличение на капитала в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	800 лв.
Обнародване на съобщение за увеличение на капитала в Държавен вестник (прогнозна стойност)	300 лв.
<b>Разходи за такси и комисионни</b>	
Такса за потвърждение на проспект за първично публично предлагане при увеличение на капитала от Комисията за финансов надзор	1 600 лв.
Такса за присвояване на ISIN код на емисията права	56 лв.
Такса за депозиране на емисията права в Централен депозитар АД	4 398 лв.
Издаване на удостоверение от Централен депозитар АД за регистрация на акциите на Дружеството на на БФБ-София АД	50 лв.
Такса за депозиране на емисията акции в Централен депозитар АД	820 лв.
<b>ОБЩО</b>	<b>38 024 лв.</b>

Тези разходи са 0,0634 лв. на акция.

**9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ**

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.

Показател	към 31.08.2008 г.
Обща сума на активите /хил. лв./	14 986
Общо задължения /хил. лв./	4 149
Балансова стойност на нетните активи /хил. лв./	10 837
Брой на акциите в обръщение	8 442 000
Номинална стойност на една акция /лв./	1
Балансова стойност на една акция /лв./	1,284
Емисионна стойност на една акция /лв./	2

Дружеството може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство и правилата на фондовата борса, 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.

Съгласно §1, т. 8 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа "Разводняване на капитала (на стойността на акции)" е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата стойност в резултат на емитиране на обикновени акции на цена по – ниска от балансовата стойност. Балансовата стойност на една акция на „ЗММ Металик“ АД е 1,2837 лв. и не е по-голяма от емисионната стойност от 2 лв. на акция от предстоящата емисия. Следователно стойността (по баланс) на акциите на настоящите акционери се очаква да се увеличи, дори и ако не запишат акции от новата емисия, т.е. няма да има разводняване на акциите.

**10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ****Индикация за информация, която е одитирана**

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа е включена и информация, която не е одитирана от определени по закон одитори.

**Изявление или доклад на експерт**

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления или доклади на експерти или трети лица.

**Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти**

На инвеститорите е осигурен достъп до допълнителна информация в офисите на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник, указани в таблицата.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, с Проспекта в неговата цялост, да получат безплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация по него в офисите на:

ЕМИТЕНТА:	<b>“ЗММ МЕТАЛИК” АД</b>  Адрес: 4400 Пазарджик, ул. Синитевска №4 Телефон: 034/ 44 34 77 Факс: 034/ 44 65 95 Ел. Поща: office@metalik.com Web : www.metalik.com Лице за контакт: Николай Петров Нейчев  9.00 h – 18.00 h
УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:	<b>ИП “Популярна каса-95” АД</b>  Адрес: 4000 Пловдив, ул. Д-р Вълкович 8 Телефон: 032 265 353 Факс: 032 627 727 Ел. Поща: office@popkasa.com Web: www.popkasa.com Лица за контакт: Огнян Гатев Дечев Верка Георгиева Илиева  9.00 h – 18.00 h

Настоящият документ може да бъде открит на интернет страницата на „ЗММ Металик” АД [www.metalik.com](http://www.metalik.com) и на интернет страницата на ИП „Популярна каса-95” АД [www.popkasa.com](http://www.popkasa.com).



**Лица, отговорни за информацията при изготвяне на  
Документа за предлаганите ценни книжа:**

\_\_\_\_\_  
*Чавдар Василев Младенов*

*за*

*„Лазерни и оптични технологии - 2000” АД –  
Изпълнителен член на СД на „ЗММ Металик” АД*

\_\_\_\_\_  
*Огнян Гатев Дечев*

\_\_\_\_\_  
*Верка Георгиева Илиева*

*Изпълнителни директори на ИП „Популярна каса-95” АД*



Чавдар Василев Младенов, представляващ „Лазерни и оптични технологии - 2000” АД – в качеството му на Ю.Л. Изпълнителен член на СД на „ЗММ Металик” АД с подписа си декларира, че документа отговаря на изискванията на закона.

---

*Чавдар Василев Младенов*



**„Атлас Юнион” ЕООД в качеството им на съставители на финансовите отчети на „ЗММ Металик” АД чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в проспекта информация свързана с изготвените от тях финансови отчети на „ЗММ Металик” АД е вярна и пълна, и последните не съдържат неверни, заблуждаващи или непълни данни.**

---

*Мирослава Петрова Николова*  
*Прокуриснт на „Атлас Юнион” ЕООД*

---

*Иван Божинов Ангелов*  
*Прокуриснт на „Атлас Юнион” ЕООД*



Долуподписаните лица в качеството им на членове на Съвета на директорите на „ЗММ МЕТАЛИК“ АД с подписа си декларират, че документа отговаря на изискванията на закона.

**За „Корпорация за технологии и иновации Съединение“ АД:**

\_\_\_\_\_  
*Асен Иванов Конарев*

\_\_\_\_\_  
*Стефан Гълъбов Стефанов*

**За „Балкан Сис“ АД:**

\_\_\_\_\_  
*Петър Нейчев Нейчев*

\_\_\_\_\_  
*Енчо Евгениев Чолаков*

**За „Лазерни и оптични технологии - 2000“ АД:**

\_\_\_\_\_  
*Чавдар Василев Младенов*