

## Алтерко АД

### ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

#### ЧАСТ ВТОРА ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ

<b>Вид на предлаганите ценни книжа:</b>	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции
<b>Брой на предлаганите ценни книжа:</b>	до 1 500 000
<b>Номинална стойност на предлаганите ценни книжа:</b>	до 1 500 000 лв.
<b>Единична номинална стойност:</b>	1 лв.
<b>Единична емисионна стойност (диапазон):</b>	минимална цена 1.10 лв. до максимална цена 2.20 лв.
<b>Обща емисионна стойност (диапазон):</b>	от 825 000 лв. (при минимално записване на минимална цена) до 3 300 000 лв. (при максимално записване на максимална цена)
<b>Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в изготвянето на проспекта при минимално/максимално първично публично предлагане*:</b>	22 375 лв.** / 59 500 лв.***
<b>Общо разходи по публичното предлагане в лева при минимално/максимално първично публично предлагане:</b>	41 210 лв.** / 197 960 лв.***
<b>Нетни приходи от публичното предлагане при минимално/максимално първично публично предлагане:</b>	783 790 лв.** / 3 102 040 лв.***
<b>Брой съществуващи акции:</b>	13 500 000 Не се предлагат в публичното предлагане
<b>ISIN код на емисията:</b>	BG1100003166
<b>Инвестиционен посредник по емисията</b>	Карол АД ( <a href="http://www.karoll.bg">www.karoll.bg</a> )

\* Възнаграждението на инвестиционния посредник включва фиксираното възнаграждение за администриране и регистриране на предлагането. Услугата пласмент ще бъде изчислена допълнително в зависимост от постигнатите резултати.

\*\* Стойността е изчислена при допускане за 750 000 броя записани нови акции на цена 1.10 лв./акция

\*\*\* Стойността е изчислена при допускане за 1 500 000 броя записани нови акции на цена 2.20 лв./акция

ПРОСПЕКТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА “АЛТЕРКО” АД, НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ. ДОКУМЕНТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СЪДЪРЖА ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗДАДЕНИТЕ И ИЗДАВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВО ЦЕННИ КНИЖА.

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО КЪМ ТЯХ ПРЕДСТАВЛЯВАТ ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ. ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО СЪОБРАЗНО КОНКРЕТНИТЕ ОСОБЕНОСТИ НА ЕМИТЕНТА И ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЧРЕЗ ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, Е НЕОБХОДИМА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ЗА ТОЧНА ОЦЕНКА НА

ИКОНОМИЧЕСКОТО И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ, ПЕРСПЕКТИВИТЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Акции ще бъдат предлагани в България в рамките на публично предлагане въз основа на настоящия документ след одобрението му от комисията за финансов надзор, но е възможно да бъдат предприети ограничени маркетингови дейности, адресирани до определени квалифицирани инвеститори. В юрисдикции извън България няма да бъде извършвано публично предлагане, като евентуалните ограничени маркетингови дейности съгласно предходното изречение ще бъдат съобразени с местното законодателство на всяка една такава държава (включително с регулацията по прилагането на закона за ценните книжа на САЩ) и няма да представляват публично предлагане в съответната държава.



**ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ЕМИТЕНТА, СА ПРЕСТАВЕНИ В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, Т.2 РИСКОВИ ФАКТОРИ.**

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА НА „АЛТЕРКО“ АД Е ПОТВЪРДЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР С РЕШЕНИЕ № 487 – Е ОТ 08.07.2016 Г., КОЕТО НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДОСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.**

Членовете на Съвета на директорите на „Алтерко“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в документа за предлаганите ценни книжа. ИП „Карол“ АД, в качеството си на упълномощен за изготвянето на проспекта инвестиционен посредник, отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на финансовите отчети на „Алтерко“ АД отговарят солидарно с лицата по предходните изречения за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на „Алтерко“ АД. Регистрираният одитор отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на емитента.

28 април 2016 г.

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА ДОКУМЕНТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО ОТ:

	Емитентът: <b>„Алтерко“ АД</b>	Упълномощеният ИП: <b>„Карол“ АД</b>
		
<b>Адрес:</b>	гр. София, бул. България № 109, ет. 8	гр. София, ул. Златовръх № 1
<b>Лице за контакт:</b>	Светозар Илиев	Ангел Рабаджийски
<b>Телефон:</b>	(02) 957 1247	(02) 400 8 251
<b>Имейл:</b>	s.iliev@allterco.com	rabadzhiyski@karoll.bg

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ, ДОКУМЕНТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО МОГАТ ДА БЪДАТ ПОЛУЧЕНИ И ОТ „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД, СЛЕД ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА НА ДРУЖЕСТВОТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.

СЪДЪРЖАНИЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ НЕ ТРЯБВА ДА СЕ СЧИТА ЗА ПРАВЕН, ФИНАНСОВ, БИЗНЕС ИЛИ ДАНЪЧЕН СЪВЕТ. ЗА ПОЛУЧАВАНЕТО НА ТАКЪВ СЪВЕТ ВСЕКИ ПОТЕНЦИАЛЕН ИНВЕСТИТОР ТРЯБВА ДА СЕ КОНСУЛТИРА СЪС СОБСТВЕН ПРАВЕН, ФИНАНСОВ ИЛИ ДАНЪЧЕН КОНСУЛТАНТ. АКО ИМАТЕ НЯКАКВИ СЪМНЕНИЯ ОТНОСНО СЪДЪРЖАНИЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ, ВИЕ ТРЯБВА ДА СЕ КОНСУЛТИРАТЕ С БРОКЕР, БАНКОВ КОНСУЛТАНТ, АДВОКАТ, СЧЕТОВОДИТЕЛ ИЛИ ДРУГ ФИНАНСОВ СЪВЕТНИК. ТРЯБВА ДА ИМАТЕ ПРЕДВИД, ЧЕ ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖИ, КАКТО И ДА СЕ ПОВИШИ.

**СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>1</b>	<b>ОТГОВОРНИ ЛИЦА</b>	<b>8</b>
1.1	Лица, отговорни за изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа	8
1.1.1	Съвет на директорите на емитента	8
1.1.2	Съставител на финансовите отчети и одитор	8
1.1.3	Инвестиционен посредник	9
1.2	Декларации от лицата, отговарящи за документа за регистрация	9
<b>2</b>	<b>РИСКОВИ ФАКТОРИ, СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ</b>	<b>10</b>
2.1	Ценови Риск	10
2.2	ликвиден риск	10
2.3	Инфлационен риск	10
2.4	Валутен риск	11
2.5	Риск от промяна на интересите на мажоритарните акционери	11
2.6	Риск от разводняване на стойността на акциите	11
2.7	Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди	11
2.8	Риск от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа	11
2.9	Рискови фактори, включени в регистрационния документ	12
<b>3</b>	<b>СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>12</b>
3.1	Декларация за оборотния капитал	12
3.2	Капитализация и задлъжнялост	12
3.3	Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията / предлагането	14
3.4	Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	15
<b>4</b>	<b>ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ / ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ</b>	<b>17</b>
4.1	Вид и клас на ценните книжа, които се предлагат / допускат до търговия	17
4.2	Законодателство, по което са създадени ценните книжа	17
4.3	Форма на ценните книжа	18
4.4	Валута на емисията на ценните книжа	18
4.5	Права, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права	19
4.5.1	Право на дивидент	19
4.5.2	Право на глас	20
4.5.3	Право на пропорционално закупуване на новоиздадени ценни книжа от същия клас	22

4.5.4	Право на дял от печалбите на емитента	22
4.5.5	Право на ликвидационен дял	22
4.5.6	Условия за обратно изкупуване	22
4.5.7	Условия за конвертиране	23
4.5.8	Допълнителни права, които дават акциите	23
4.5.9	Права на миноритарните акционери	23
4.6	Решения, овластяване и одобрения, по силата на които са емитирани ценните книжа и ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар	24
4.7	Очаквана дата на емисията на ценните книжа	28
4.8	Ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа	28
4.9	Предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба на ценните книжа	30
4.10	Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента, направени през последната и/или през текущата финансова година.	30
4.11	Информация за данъчно третиране и валутно законодателство в страната по седалището на емитента, по предлагането и по допускането до търговия на регулиран пазар	30
4.11.1	Данъчно облагане	31
4.11.1.1	Данъчно облагане на доходи от дивиденди и ликвидационни дялове	31
4.11.1.2	Данъчно облагане на капиталова печалба	32
4.11.2	Валутно законодателство	34
4.11.3	Индикация за това, дали емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника	35
<b>5</b>	<b>УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО</b>	<b>35</b>
5.1	Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането	35
5.1.1	Условия, на които се подчинява предлагането	36
5.1.2	Обща сума на емисията	37
5.1.3	Период на предлагането и условия за участие	37
5.1.4	Кога и при какви обстоятелства, предлагането може да бъде отменено или временно преустановено	41
5.1.5	Възможност за намаляване на подписката и начин за възстановяване на надплатените суми	42
5.1.6	Минимална и максимална стойност, при която се участва	42
5.1.7	Периода, през който заявлението за предлагането може да бъде оттеглено	42
5.1.8	Начин и срокове за заплащането и доставката на ценните книжа	42
5.1.9	Начин и дата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането	44
5.1.10	Процедура за упражняването на правото за закупуване преди други, прехвърляемост на правата по подписката и третиране на неупражнените права по подписката	44

5.2	План за пласиране и разпределение на акциите	45
5.2.1	Различни категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Данни за едновременно предлагане на пазарите на две или повече страни и/или за запазени траншове	45
5.2.2	Изявление дали главните акционери или членовете на управителните, надзорните или административни органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на емитента	46
5.2.3	Оповестяване на предварителното разпределение	46
5.2.4	Процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума и индикация дали търговията може да започне преди да бъде направено уведомлението	46
5.2.5	Записване, превишаващо размера на подписката и опция "GREEN SHOE" за превишаване на подписката	47
5.3	Ценообразуване	47
5.3.1	Цена на предлагане	47
5.3.2	Процедура за оповестяване на цената на предлагане	49
5.3.3	Процедура за оповестяване на подробностите от Списъка на разпределение	50
5.3.4	Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това	50
5.3.5	Значително несъответствие между цената на публично предлаганите ценни книжа и ефективните касови разходи за членовете на административните и управителните органи, висшето ръководство или свързани лица, срещу които същите са придобили ценни книжа в сделки през последната година, или имат право да придобият	50
5.4	Пласиране и поемане	51
5.4.1	Информация за координаторите на предлагането	51
5.4.2	Информация за всички агенти по плащанията и депозитарни агенти	51
5.4.2.1	Депозитарна институция за парични средства.	51
5.4.2.2	Депозитарна институция за финансовите инструменти	52
5.4.3	Информация за субектите, съгласяващи се да поемат емисията на база на твърд ангажимент и за субектите, съгласяващи се да пласират емисията. Информация за условията при поемане и условията при пласиране	52
5.4.4	Кога е или ще бъде постигнато споразумение за поемане	52
<b>6</b>	<b>ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ</b>	<b>52</b>
6.1	Индикация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар - с указване на въпросния пазар и най-ранните известни дати за допускането	52

6.2	Регулирани или равностойни пазари, на които ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия.	53
6.3	Липса на едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценните книжа на емитента	53
6.4	Субекти с твърд ангажимент да предоставят ликвидност на вторичния пазар като посредници, както и главните условия за ангажимента	53
6.5	Стабилизация	53
<b>7</b>	<b>ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА</b>	<b>53</b>
7.1	Данни за субекта, предлагащ за продажба ценните книжа	53
7.2	Споразумения за замразяване на капитала	53
<b>8</b>	<b>РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА</b>	<b>54</b>
8.1	Общи нетни постъпления и приблизителна стойност на общите разходи на емитента	54
<b>9</b>	<b>РАЗВОДНЯВАНЕ</b>	<b>55</b>
9.1	Размер и проценти на непосредственото разводняване в резултат на предлагането	55
9.2	Предлагане чрез подписка за съществуващи акционери	58
<b>10</b>	<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>58</b>
10.1	Данни за споменатите консултанти	58
10.2	Друга одитирана информация	58
10.3	Данни за експерти, изготвили изявления, доклади и/или становища	59
10.4	Потвърждение за достоверно възпроизвеждане на информация от трети лица	59
10.5	Източници на допълнителна информация	59

## 1 ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### 1.1 ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

#### 1.1.1 СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

„Алтерко“ АД (накр. „Групата“, „Дружеството“, „Емитентът“, „Алтерко“, „Холдингът“) е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Таблица 1: Членове на съвета на директорите (СД) на „Алтерко“ АД

Име	Позиция
Димитър Стоянов Димитров	председател на СД и изпълнителен директор
Светлин Илиев Тодоров	зам. председател на СД и изпълнителен директор
Виктор Георгиев Атанасов	член на СД
Николай Ангелов Мартинов	независим член на СД
Рашко Костов Костов	независим член на СД

Към настоящия момент за член на Съвета на директорите на Дружеството не е избрано юридическо лице.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект, СД на „Алтерко“ АД не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

С подписите си върху приложените декларации по чл. 81, ал. 5 във връзка с чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК членовете на Съвета на директорите на „Алтерко“ АД декларират, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа е вярна и пълна. Изпълнителният директор на „Алтерко“ АД с подписа си на последната страница декларира, че Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона и доколкото му е известно той отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне смисъла на информацията в него.

#### 1.1.2 СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ОДИТОР

Съставител на консолидираните финансовите отчети на Дружеството към 31.12.2013г., 31.12.2014г., към 31.12.2015г. и към 31.3.2016г. е Албена Бенева, която понастоящем е главен счетоводител на Емитента. Съставители на индивидуалните отчети на „Алтерко“ АД към 31.12.2013г. и към 31.12.2014г. е Ивета Вучева, а към 31.12.2015г. и към 31.3.2016г. е Албена Бенева.

Одитор на Емитента към датата на Проспекта и за финансовата информация, обхваната от разглеждания исторически период след 2013г. е „Българска Финансова Одиторска Компания“ ООД, ЕИК 831483373, адрес: гр. София, кв. Подуене, р-н Оборище, ул. „Франсис де Пресансе“ №3, ап. 16А, представлявана от г-жа Зоя Кънчева Петрова. „Българска Финансова Одиторска Компания“ ООД са извършили проверка на годишния финансов отчет за 2013 г., 2014 г. и 2015 г. съгласно Закона за счетоводството и МСФО. „Българска Финансова Одиторска Компания“ ООД членува в ИДЕС и е специализирано одиторско предприятие вписано в регистъра към ИДЕС под № 26.



Съставителите на годишните финансови отчети за периода обхванат от историческата финансова информация, посочени по-горе, отговарят солидарно с членовете на съвета на директорите на „Алтерко“ АД, ИП „Карол“ АД и „Карол Инвестмънт“ ЕАД, чрез служителя си Михаил Димитров, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на „Алтерко“ АД. Регистрираният одитор „Българска Финансова Одиторска Компания“ ООД за 2013г., 2014г. и 2015г. отговаря за вредите, причинени от включената в Документа за предлаганите ценни книжа историческа финансова информация в резултат на неправилно изразено одиторско мнение върху одитираните от тях финансови отчети на Емитента и одиторско мнение за проформа финансовата информация на Емитента.

### 1.1.3 ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Упълномощен от Емитента инвестиционен посредник е „Карол“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Христо Ботев“ 57. ИП „Карол“ АД в този случай е представляван от Изпълнителния директор и член на СД Ангел Петров Рабаджийски и Член на СД Димо Енев Димов.

Упълномощеният инвестиционен посредник „Карол“ АД по силата на договор е възложил изготвянето на Проспекта за предлагане на ценни книжа на „Алтерко“ АД, в т.ч. Регистрационния документ, Документа за предлаганите ценни книжа и Резюме, на „Карол Инвестмънт“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район Възраждане, бул. Христо Ботев №57, бл. 1, вх. 1, ет. 1, ап. 1, представлявано от Председателя на съвета на директорите и Изпълнителен директор Станимир Маринов Каролев. Изготвили икономическата и правна информация в Документа за предлаганите ценни книжа са Михаил Николов Димитров, експерт „Инвестиционно Банкиране“, служител на „Карол Инвестмънт“ ЕАД, и Светозар Господинов Илиев, финансов директор на Емитента. Същите с подписа си на последната страница на този документ декларират, че при изготвянето му са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Представителството и управлението на ИП „Карол“ АД се осъществява от двама от тримата членове на съвета на директорите: Станимир Маринов Каролев, Ангел Петров Рабаджийски и Димо Енев Димов. Като представляващи ИП „Карол“ АД, Ангел Петров Рабаджийски и Димо Енев Димов с подписите си на последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа декларират, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

## 1.2 ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ

Декларации от членовете на съвета на директорите на „Алтерко“ АД, от представляващите ИП „Карол“ АД, от регистрирания одитор, от съставителя на финансовите отчети и от изготвилите Проспекта служители на „Карол Инвестмънт“ ЕАД и на Емитента съответно, са приложени като неразделна част към Проспекта.

## 2 РИСКОВИ ФАКТОРИ, СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

### 2.1 ЦЕНОВИ РИСК

При успешно провеждане на увеличението на капитала на Емитента чрез публично предлагане на акции, пазарната им стойност ще се определя от търсенето и предлагането им като цената на акциите може да нараства или да намалява. В този смисъл емисионната цена на акциите не е индикатор за тяхната пазарна стойност, която може значително да варира под влияние на различни фактори като: рисковите фактори, представени в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, промени в оперативните резултати на Емитента в бъдеще, промени в прогнозите и очакванията за приходите и печалбата на Емитента от страна на мениджмънта на Емитента, пазарните участници или финансови анализатори. Пазарната цена на акциите може да бъде повлияна и от фактори, които не са директно свързани с резултатите от дейността на Групата като: промяна в оперативните резултати на други компании в индустрията, които пазарните участници смятат за аналози на Емитента и го сравняват с тях, както и промяна в пазарната стойност на акциите на такива компании. Други фактори, които могат да предизвикат значителна флукуация в цената на акциите на Емитента и да доведат до загуби за инвеститорите включват спекулации относно Групата в медиите и пресата, както и сред инвестиционната общност, стратегически действия от страна на конкуренти на Емитента, свързани със сливания и придобивания в индустрията, промяна в пазарната конюнктура, промяна в законодателството и други.

### 2.2 ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява във възможността за покупка или продажба в кратки срокове и при минимални разходи на дадени ценни книжа на вторичния пазар. Потенциалните инвеститори в акциите на Емитента трябва да имат предвид, че не съществуват гаранции за бъдещото формиране и поддържане на ликвиден вторичен пазар за акциите на Групата. Те трябва да отчетат факта, че ликвидността на книгата на Емитента ще зависи и от ликвидността на самия пазар на ценни книжа – Българска фондова борса, която е силно намалена в последните години и се намира значително под пиковите си нива от 2007г. Освен това те трябва да обърнат внимание и на факта, че при неформиране на активен ликвиден вторичен пазар за акциите на Емитента, това би могло да се отрази негативно на тяхната пазарна цена.

### 2.3 ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационен риск представлява вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната и реализиране на загуби поради обезценка на активите, деноминирани в лева. В допълнение, 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 е поддържана на сравнително ниско равнище. В следствие на строгата фискална политика и отслабен икономически растеж водещи до намалено потребление, нивото на инфлация за 2014г. в България бе отрицателно -1.4%. Според прогноза на Европейската централна

банка от март 2015г., годишната инфлация в България за 2016г. се очаква да бъде 1.5% и 1.8% през 2017г.

#### 2.4 ВАЛУТЕН РИСК

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно, това е риск от преждевременен отказ от условията на паричен съвет при фиксиран курс на националната валута от 1.95583 лв. за 1 евро. Предвид приетата политика от страна на правителството на България и Българската народна банка, очакванията са за запазване на паричния съвет до приемането на страната в Еврозоната.

#### 2.5 РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА МАЖОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Мажоритарните собственици на капитала на „Алтерко“ АД към момента на изготвяне на настоящия документ са Димитър Стоянов Димитров и Светлин Илиев Тодоров притежаващи общо 86.79% от размера на записания и внесен капитал на Емитента. Като мажоритарни собственици притежаващи общо повече от 2/3 от капитала на Дружеството, те могат да упражняват решаващо влияние върху всички въпроси, изискващи решение на ОСА на Дружеството, като например промени в устава, назначаване и освобождаване на членове на СД, одобряване на съществени за Дружеството сделки, разпределянето на дивиденди и др. За инвеститорите в акции на „Алтерко“ АД съществува риск от настъпването на евентуални промени в интересите на основните акционери, които биха могли да имат неблагоприятно проявление, както по отношение на дейността на Дружеството, така и спрямо интересите на миноритарните акционери.

#### 2.6 РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

В устава на Дружеството, мениджмънтът не е заложил ограничения относно бъдещи емисии от акции и техният размер. В тази връзка, съществува риск, при увеличение на капитала, размерът на участието на тези акционери, които не упражняват своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции, да бъде намален. Съществува също така риск стойността на активите на акция на Дружеството да намалее, в случай че при бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличи с по-бързи темпове от размера на активите на същото.

#### 2.7 ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

Финансовият резултат на Дружеството зависи от множество фактори, сред които уменията и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н.. За инвеститорите съществува риск поради липсата на гаранция за изплащане на годишни дивиденди.

#### 2.8 РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ДАНЪЧНОТО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА

Рискът от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа се свързва с промяната на текущия режим на облагане на този род инструменти. Същият може да се счете за благоприятен в смисъл на наличието на освободена от данъчна тежест капиталова печалба. Промяна към облагане на

капиталовата печалба, както и други потенциални промени в данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа могат да окажат негативно влияние на крайния реализиран нетен резултат от даден инвеститор.

## 2.9 РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на „Алтерко“ АД, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани на страници в Регистрационния документ, Раздел 4. Рискови фактори.

## 3 СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

### 3.1 ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Оборотният капитал, заедно с дълготрайните активи, се счита за част от оперативния капитал на Дружеството. Изчислява се като от краткотрайните активи се приспадат краткотрайните пасиви. За разглеждания исторически период, както и към датата на този документ, Дружеството декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента, включително Емитентът е разполагал и разполага с достатъчно оборотен капитал за нуждите на бизнеса си.

### 3.2 КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Балансовата капитализация и задлъжнялостта на Дружеството за периода 2013 г. – 31.3.2016 г., са представени в следващите таблици:

Таблица 2: Капитализация на Емитента на консолидирана база за периода 2013-31.3.2016 г.

Показатели (в хил. лв.)	2013	2014	2015	31.3.2015*	31.3.2016*
Основен капитал**	5 488	5 488	13 500	5 488	13 500
Резерви	142	182	215	182	215
Резерви от емисия на акции	-	-	668	-	668
Валутно-курсови разлики	-243	-49	129	-137	210
Неразпределена печалба	3 728	3 902	5 058	3 366	4 968
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>10 312</b>	<b>10 878</b>	<b>19 625</b>	<b>10 064</b>	<b>19 616</b>
Неконтролиращо участие	1 197	1 355	55	1 165	55
<b>Капитал, принадлежащ на акционерите в дружеството-майка</b>	<b>9 115</b>	<b>9 523</b>	<b>19 570</b>	<b>8 899</b>	<b>19 561</b>

\*Данните са неаудитирани

\*\*През 2015г., поради реструктуриране на Дружеството, основният капитал нараства от 5 488 хил. лв. на 13 500 хил. лв.

Таблица 3: Капитализация на Емитента на индивидуална база за периода 2013-31.3.2016 г.

Показатели (в хил. лв.)	2013	2014	2015	31.3.2015*	31.3.2016*
Основен капитал**	5 488	5 488	13 500	5 488	13 500
Резерви	-	14	14	14	14
Резерви от емисия на акции	-	-	668	-	668
Неразпределена печалба	845	740	466	447	357
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>6 333</b>	<b>6 242</b>	<b>14 648</b>	<b>5 949</b>	<b>14 539</b>

\*Данните са неаудитирани

\*\*През 2015г., поради реструктуриране на Дружеството, основният капитал нараства от 5 488 хил. лв. на 13 500 хил. лв.

Таблица 4: Задлъжнялост на Емитента на консолидирана база за периода 2013-31.3.2016г.

Показатели (в хил. лв.)	2013	2014	2015	31.3.2015*	31.3.2016*
Задължения по финансов лизинг	140	113	70	116	53
Други задължения	-	-	903	-	903
Пасиви по отсрочени данъци	15	25	35	22	30
<b>Общи нетекущи пасиви</b>	<b>155</b>	<b>138</b>	<b>1 008</b>	<b>138</b>	<b>986</b>
Получени заеми от свързани предприятия	-	17	-	-	-
Текущ дял от финансов лизинг	64	59	46	41	50
Банкови заеми	-	-	207	-	286
Задължения към свързани предприятия	545	1 913	-	2 005	-
Търговски задължения	7 423	6 950	11 929	8 310	11 853
Задължения към персонала	63	66	80	82	92
Задължения към осигурителни предприятия	57	65	58	52	67
Данъчни задължения	697	589	411	282	389
Други задължения	-	484	843	11	809
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>8 849</b>	<b>10 143</b>	<b>13 574</b>	<b>10 783</b>	<b>13 546</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>	<b>9 004</b>	<b>10 281</b>	<b>14 582</b>	<b>10 921</b>	<b>14 532</b>

\*Данните са неаудирани

Таблица 5: Задлъжнялост на Емитента на индивидуална база за периода 2013-31.3.2016г.

Показатели (в хил. лв.)	2013	2014	2015	31.3.2015*	31.3.2016*
Получени заеми от свързани лица	799	-	-	-	-
Финансов лизинг	4	-	-	-	-
Други задължения	-	-	903	-	903
<b>Общи нетекущи пасиви</b>	<b>803</b>	<b>0</b>	<b>903</b>	<b>0</b>	<b>903</b>
Получен депозит от предприятие в Групата	-	1 241	772	1 579	1 179
Получени заеми	-	17	-	-	-
Текущ дял от финансов лизинг	19	10	3	7	-
Задължения към свързани предприятия	50	-	5	-	-
Търговски задължения	8	4	4	-	1
Задължения към персонала	4	7	4	-	7
Задължения към осигурителни предприятия	4	5	5	5	5
Данъчни задължения	50	12	6	13	10
Други задължения	-	-	349	-	343
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>135</b>	<b>1 296</b>	<b>1 148</b>	<b>1 604</b>	<b>1 545</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>938</b>	<b>1 296</b>	<b>2 051</b>	<b>1 604</b>	<b>2 448</b>

\*Данните са неаудирани

Данни за задължността на Емитента с разграничаване между гарантирана и негарантирана, обезпечена и необезпечена, както и косвена и условна е представена в следващите таблици:

Таблица 6: Типове задължност на Емитента на консолидирана база към края на 2014 и 2015г.

Показатели (в хил. лв.)	2014	2015	31.3.2015*	31.3.2016*
Обезпечени задължения	672	2 056	157	2 101
Необезпечени задължения	9 609	12 526	10 764	12 431
Условни задължения, в т.ч.	-	-	-	-
<i>по банков кредити</i>	-	-	-	-
<i>провизии и временни данъчни разлики</i>	25	35	22	30
Косвени задължения	-	-	-	-
Гарантирани задължения (обезпечени плюс банков гаранции)	672	2 056	157	2 101
Негарантирани (извадени са обезпечените)	9 609	12 526	10 764	12 431

\*Данните са неаудитирани

Таблица 7: Типове задължност на Емитента на индивидуална база към края на 2014 и 2015г.

Показатели (в хил. лв.)	2014	2015	31.3.2015*	31.3.2016*
Обезпечени задължения	1 268	2 027	1 586	2 425
Необезпечени задължения	28	24	18	23
Условни задължения, в т.ч.	-	-	-	-
<i>по банков кредити</i>	-	-	-	-
<i>провизии и временни данъчни разлики</i>	-	-	-	-
Косвени задължения	-	-	-	-
Гарантирани задължения (обезпечени плюс банков гаранции)	1 268	2 027	1 586	2 425
Негарантирани (извадени са обезпечените)	28	24	18	23

\*Данните са неаудитирани

### 3.3 УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА / ПРЕДЛАГАНЕТО

Никой от посочените в този документ експерти, консултанти или посредници не притежава значителен брой акции на Дружеството, нито има значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството, или е в дългосрочни търговски отношения с него.

Светозар Господинов Илиев, финансов директор на Емитента и лице участващо в изготвянето на икономическата и правна информация в Документа за предлаганите ценни книжа в качеството му на служител на Емитента, е и акционер в Емитента с 1 % акционерно участие, но акционерното му участие е незначително и същият няма значителен пряк или непряк икономически интерес, съществен за предлагането.

Единствените юридически лица, участващи в предлагането са:

ИП „Карол“ АД, в качеството си на упълномощен за изготвянето на проспекта инвестиционен посредник и за провеждането на първично публично предлагане на емисия акции, както и подизпълнителят му „Карол Инвестмънт“ ЕАД; и

„ММ Консулт“ ЕООД, в качеството си на консултант за стратегическото развитие на Емитента, включително консултиране за преобразуване на дружеството в публично с цел финансиране на бизнес плана на Емитента, както и консултиране по финансиране на растежа и развитието на Дружеството.

„ММ Консулт“ ЕООД е в дългосрочни търговски отношения с Емитента по споразумение за консултиране за стратегическото му развитие и консултиране финансирането на 5 (пет) годишен бизнес план, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството, но има икономически интерес от пласирането на предлаганата емисия акции в размер на разходите, свързани с тази емисия, които са надлежно оповестени в Документа за предлаганите ценни книжа.

Няма физически лица, които да имат участие в настоящото предлагане.

### 3.4 ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Предлагането е с цел набиране на средства, които Емитентът да използва за инвестиции в производство на новоразработените си продукти. В зависимост от резултата от текущото предлагане е възможно да бъде набран различен по размер капитал при записване и заплащане на различен брой акции при различна цена. Емитентът разглежда следните варианти: 1) при успешно увеличение при минимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон; 2) при успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон; и 3) при успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при максимална цена от обявения ценови диапазон. В зависимост от реализацията на всеки от тези варианти или негова вариация, допълнително привлеченият капитал за Емитента ще е различен по размер. Тук са представени възможните отделни инвестиции, които ще бъдат реализирани в зависимост от резултата от публичното предлагане, при реализирането на всеки от вариантите по-горе, като инвестициите са подредени по приоритет т.е. по ред на реализация:

Таблица 8: Начин на изразходване на средствата от увеличението на капитала

№	Опция	Нетни постъпления от емисията	Инвестиционни проекти	Размер на инвестицията	% от общите нетни постъпления
1	при успешно увеличение при минимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон	<b>783 790 лв.</b>	Оборудване на развоен център в България за разработката на нови технологии в сферата на "Интернет на нещата"	274 327 лв.	35%
			Оборотни средства за производството и реализацията на продукти от категорията SHE и МУКИ	274 327 лв.	35%
			Инвестиции за навлизането на нови пазари от региона на Латинска Америка	156 758 лв.	20%
			Реклама и участие в световни изложения, с цел международно популяризиране на компанията	78 379 лв.	10%
			<b>Общо инвестирани средства при Опция 1:</b>	<b>783 790 лв.</b>	<b>100%</b>
2	при успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при минимална цена от обявения ценови диапазон	<b>1 542 790 лв.</b>	Оборудване на развоен център в България за разработката на нови технологии в сферата на "Интернет на нещата"	539 977 лв.	35%
			Оборотни средства за производството и реализацията на продукти от категорията SHE и МУКИ	539 977 лв.	35%
			Инвестиции за навлизането на нови пазари от региона на Латинска Америка	308 558 лв.	20%
			Реклама и участие в световни изложения, с цел международно популяризиране на компанията	154 279 лв.	10%
			<b>Общо инвестирани средства при Опция 2:</b>	<b>1 542 790 лв.</b>	<b>100%</b>
3	при успешно увеличение при максимално количество обявени за записване акции и при максимална цена от обявения ценови диапазон	<b>3 102 040 лв.</b>	Оборудване на развоен център в България за разработката на нови технологии в сферата на "Интернет на нещата"	1 085 714 лв.	35%
			Оборотни средства за производството и реализацията на продукти от категорията SHE и МУКИ	1 085 714 лв.	35%
			Инвестиции за навлизането на нови пазари от региона на Латинска Америка	620 408 лв.	20%
			Реклама и участие в световни изложения, с цел международно популяризиране на компанията	310 204 лв.	10%
			<b>Общо инвестирани средства при Опция 3:</b>	<b>3 102 040 лв.</b>	<b>100%</b>



## 4 ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ / ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ

### 4.1 ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ / ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

Предмет на публично предлагане съгласно решение на Общото събрание на акционерите на Емитента от 25.01.2016 г. са общо до 1 500 000 обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност от 1 лев всяка от увеличението на капитала на Дружеството (“Нови акции”).

В публичното предлагане няма да бъдат предлагани (за продажба или с друга прехвърлителна сделка) съществуващи и вече издадени акции, собственост на акционери в „Алтерко“ АД.

Акциите, предмет на публичното предлагане, както и съществуващите акции, ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще могат да бъдат предмет на последваща търговия на борсата.

Акциите, както тези предмет на публичното предлагане, така и съществуващите и вече издадени, са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и са от един клас: обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми, дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

ISIN код на емисията акции на „Алтерко“ АД е BG1100003166.

### 4.2 ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА

Ценните книжа, предмет на публичното предлагане, са емитирани съгласно законодателство на Република България.

Приложимите нормативни актове, във връзка с емитирането, публичното предлагане, допускането до търговия на и търговията с акциите на регулиран пазар, са както следва:

- Търговски закон (ТЗ);
- Закона за публичното предлагане на ценните книжа (ЗППЦК);
- Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ);
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ);
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Наредба № 39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 8 от 12.11.2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа;
- Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО);

- Закон за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЗ);
- Регламент 809/2004 на Европейска комисия;
- Валутен закон.

По отношение на търговията на ценните книжа на регулиран пазар се прилагат и следните ненормативни актове: Правилник на „БФБ – София“ АД и Правилник на „Централен депозитар“ АД (вторият акт е приложим и по отношение воденето книгата на акционерите на Емитента, включително има значение за провеждането на общи събрания на акционерите).

По отношение на акциите на Дружеството: Основните приложими нормативни актове са ЗППЦК и ТЗ. В ТЗ се съдържат общите разпоредби по отношение на акционерните дружества, а в ЗППЦК – специалните разпоредби по отношение на публичните дружества.

По отношение разкриването на дялово участие: Приложими са разпоредбите на Раздел I от глава XI на ЗППЦК и на Наредба № 39 (обн., ДВ, бр. 103 от 07.12.2007 г.) за разкриване на дялово участие в публично дружество, които уреждат изискванията и за разкриване на значително участие в Дружеството или такова над определени прагове, както и реда за прилагането им.

По отношение сделките със собствени акции: Уредбата на сделките на Дружеството със собствени акции е в чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и в Търговския закон.

По отношение на търговите предлагания: Режимът на търговите предлагания е уреден в Глава XI, Раздел II - чл. 148 ж - 157д от ЗППЦК, в Наредба № 41 от 11.06.2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

По отношение промяната от публичен към непубличен статут и отписването от регистъра: Условието за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

#### 4.3 ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите, предмет на публичното предлагане, са обикновени, поименни, безналични акции, свободно прехвърляеми, даващи на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството. Книгата на акционерите на „Алтерко“ АД се води от „Централен депозитар“ АД, с адрес - гр. София, ул. Три уши № 10, ет. 4.

#### 4.4 ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Валутата на емисията акции е български лева.

#### 4.5 ПРАВА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Съгласно чл. 5, ал. 2 от Устава на Дружеството, актуален към датата на настоящия документ, капиталът е разделен на 13 500 000 (тринадесет милиона и петстотин хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Акциите на дружеството съгласно актуалния към датата на този документ Устав са винкулирани (прехвърлят се с писмено съгласие на Съвета на директорите) и дават равни права на притежателите си. С решение от 25.01.2016 г. Общото събрание на акционерите (ОСА) на Дружеството приема решение за нов Устав на Дружеството, изменен с решение на ОСА от 15.04.2016 г., който да влиза в сила, при условие че публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала приключи успешно („Нов Устав“). След успешното приключване на публичното предлагане всички акции от капитала на Дружеството (съществуващи и новоемитирани за увеличението на капитала) ще са обикновени безналични свободно прехвърляеми, с право на един глас всяка, с право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност, с номинална стойност 1 (един) лев всяка, като това обстоятелство е отразено в приетия „под условие“ Нов Устав. Условието за трансформиране на акциите в свободно прехвърляеми и за влизане в сила на Новия Устав е публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала приключи успешно и това обстоятелство да бъде вписано заедно с увеличението на капитала и обявяването на Новия Устав в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. Новият Устав на емитента, приложение към настоящия проспект не допуска издаването на акции на носител, както и на привилегирани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на дружеството, гарантиран дивидент или допълнителен ликвидационен дял. Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от „Централен депозитар“ АД.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Новият Устав на „Алтерко“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ от страна на емитента. След влизане в сила на Новия Устав, а именно след успешното приключване на публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала, всеки акционер може да се разпорежда неограничено и свободно с акциите си в Дружеството. Прехвърлянето на акции на Дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД.

##### 4.5.1 ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Съгласно Новия Устав „Алтерко“ АД разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на Дружеството.

Общото събрание взема решение за разпределяне на дивиденди след одобрение на годишния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа и другото приложимо българско законодателство.

В случай че Общото събрание на акционерите приеме решение за това, печалбата на дружеството се разпределя като дивидент в съответствие с Устава и при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон (вкл. попълване на фонд „Резервен“ на Емитента).

Съгласно Новия Устав и в съответствие с изискването на чл. 115в ЗППЦК, правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери на 14-ия ден след датата на ОСА, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Дружеството, след като вече е вписано във водения от КФН регистър като публично, е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на Общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията. След получаване на уведомлението по предходното изречение, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.

Дружеството - емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в тримесечен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 3-месечния 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.

Уставът на „Алтерко“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденди от непребиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

---

#### 4.5.2 ПРАВО НА ГЛАС

Общото събрание включва акционерите с право на глас, всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас в публичното дружество се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. Централният депозитар е длъжен да предостави на дружеството списъци на акционерите, описани в предходното изречение и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК по искане на лицето, овластено да управлява и представлява дружеството.

Акционерите в публично дружество имат право да упълномощат всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име, включително членове на Съвета на директорите на дружеството, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис.

Изискванията към формата и съдържанието на пълномощното са въведени в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

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

Ако в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Преупълномощаването с правата по пълномощното, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, е нищожно.

Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

Публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му. Съгласно чл. 115, ал. 6 от ЗППЦК дружество предоставя в КФН и публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Публичното дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

В уставът на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели.

#### 4.5.3 ПРАВО НА ПРОПОРЦИОНАЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА НОВОИЗДАДЕНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Уставът на „Алтерко“ АД не предвижда акции, даващи особени права и привилегии на притежателите им, включително такива за преференциално закупуване на акции.

#### 4.5.4 ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Уставът на Емитента, а и приложимото законодателство, предвиждат единствено разпределението на дивиденди като способ за непряко разпределяне на дял от печалбата. А именно – с решение на ОСА за разпределяне на печалбата или част от нея, при спазване на изискванията на ЗППЦК и ТЗ, в съответствие с чл. 247а ТЗ, под формата на дивиденди.

#### 4.5.5 ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. 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 ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

#### 4.5.6 УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред. Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

Извън тази хипотеза в решението си общото събрание определя:

- 1) максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- 2) условията и реда, при които съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от 5 години;
- 3) минималния и максимален размер на цената на изкупуване.

Капиталът на публичното дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите.

За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и съответните разпоредби на Търговския закон.

Публичното дружество е длъжно да уведомява Комисията за финансов надзор за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението от 3% и инвестиционния посредник, на който е подадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. Комисията за финансов надзор дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

Решението за обратно изкупуване се вписва в търговския регистър.

---

#### 4.5.7 УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ

Към настоящия момент „Алтерко“ АД не е издавало конвертируеми облигации. Уставът на дружеството допуска издаване на конвертируеми облигации, при спазване изискванията на Търговския закон.

---

#### 4.5.8 ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ

- Право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА;
- Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

---

#### 4.5.9 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда исковете на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството. Лицата по предходното изречение могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на 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;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон и чл. 115, ал. 7 от ЗППЦК;



- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат да поискат от съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Съгласно чл. 71 ТЗ, всеки акционер може с иск пред окръжния съд по седалището на дружеството да защити правото на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на дружеството. Съгласно чл. 74, всеки акционер може да предяви иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за отмяна на решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава на дружеството. Искът се предявява срещу дружеството.

#### 4.6 РЕШЕНИЯ, ОВЛАСТЯВАНЕ И ОДОБРЕНИЯ, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА И ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

На 18.01.2016 г. на общо събрание на акционерите на „Алтерко“ АД са приети следните решения:

1. Приемане на решение за промяна на вида на акциите на Дружеството от налични в безналични;
2. Увеличаване броя на членовете и избор на нови членове на Съвета на директорите;
3. Промяна на адреса на управление;
4. Промени в Устава, отразяващи горните решения.

На 25.01.2016 г. на общо събрание на акционерите на „Алтерко“ АД са приети следните решения:

1. Дружеството да придобие статут на публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 1 ЗППЦК при условие: след одобряване от Комисията за финансов надзор на проспект за първично публично предлагане на емисията акции от увеличението на капитала на Дружеството, успешното провеждане на публичното предлагане и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенцията по вписванията; решение за регистрация на всички акции (съществуващи и новоемитирани за увеличението на капитала) на Дружеството за търговия на "Българска Фондова Борса - София" АД.

2. На основание чл. 192, ал. 1 и чл. 194, ал. 4 от Търговския закон (ТЗ) за увеличение на капитала на Дружеството от 13 500 000 лв. до 15 000 000 лв. посредством издаване и първично публично предлагане по реда и при условията на ЗППЦК на 1 500 000 бр. нови безналични обикновени поименни акции с право на 1 глас всяка, с право на дивидент и на ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност, с номинална стойност на акция в размер на 1 лев и емисионна стойност за



една акция, определена съгласно решението на ОСА; с обща номинална стойност на емисията 1 500 000 лв.

3. Приема доклада на Съвета на директорите, изготвен на основание чл. 194, ал. 4, изр. второ от ТЗ, като решава във връзка с осъществяването на публично предлагане на акции от увеличението на капитала да отпадне правото на акционерите по чл. 194, ал. 1 от ТЗ да придобият част от новите акции на Дружеството, която съответства на дела им в капитала на Дружеството преди увеличението; в резултат право да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството (от новата емисия) имат всички физически и юридически лица (акционери и неакционери) при спазване изискванията на действащото приложимо законодателство.

4. Определя и възлага на инвестиционен посредник "Карол" АД, ЕИК 831445091, за инвестиционен посредник, който да бъде мениджър на публично предлаганата емисия акции на Дружеството в т.ч. да консултира Дружеството относно условията за извършване на публичното предлагане, да осъществи маркетинг и роуд-шоу в процеса по предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството, да предложи за продажба (пласира) акциите на Дружеството, да организира процеса на подаване и класиране на заявки за придобиване на акции на Дружеството и тяхното разпределение (алокация), както и да извърши всички други необходими или целесъобразни действия, с оглед интереса на Дружеството, във връзка с публичното предлагане на акциите от увеличението на неговия капитал, като се ръководи от международните стандарти и практики.

Овластява и възлага на Съвета на директорите да предприеме всички необходими правни и фактически действия във връзка с това решение, както и да участва активно в процесите и в провеждането на публичното предлагане.

5. Определя условията (параметрите) на емисията акции от увеличението на капитала на Дружеството, включително емисионната стойност на една акция, както и реда относно провеждането на увеличението на капитала, включително срока на предлагането на новоемитираните акции в първичното публично предлагане и методология за определяне на цената на публичното предлагане, както следва:

Определя емисионната стойност на една акция от предлаганите за записване при провеждането на увеличаването на капитала на Дружеството да бъде в ценовия диапазон от минимална емисионна стойност (цена) 1.10 лв. за акция до максимална емисионна стойност (цена) 2.20 лв. за акция от капитала на Дружеството.

Определя срок от 30 (тридесет) дни за предлагането на акциите от първичното публично предлагане.

Определя, че предлагането ще се счита за успешно, ако са записани (разпределени) и заплатени поне 750 000 нови акции. Ако записаните и платени нови акции са по-малко, предлагането да бъде прекратено.

В случай, че не бъдат записани всички предложени акции, но са записани и платени изцяло поне 750 000 (седемстотин и петдесет хиляди) нови акции, капиталът ще бъде увеличен със стойността на записаните и платени акции на основание чл. 192а, ал. 2 ТЗ.

Приема и одобрява прилагането на методология за определяне на цената на окончателната емисионна стойност („Цена на предлагането“) и на механизъм за разпределение на предлаганите акции (Бел. Методологията и механизмът са представени изцяло в т. 5.3 Ценообразуване по-долу).

Възлага на Съвета на директорите на Дружеството да провери спазването на методологията от страна на инвестиционния посредник и чрез свое решение ще определи Цената на публичното предлагане.

Овластява Съвета на директорите, по своя самостоятелна преценка: да взема решения за промяна на условията (параметрите) на емисията акции от увеличението на капитала на Дружеството, включително по отношение на емисионната стойност на една акция и промени в минималната и максималната стойности на ценовия диапазон при спазване на изискванията на закона, и/или за промяна на реда относно провеждането на увеличението на капитала, включително изменение на срока на предлагането на новоемитираните акции в първичното публично предлагане, методологията за определяне на цената на публичното предлагане и механизма за разпределение на предлаганите акции; да приеме и одобри от името на Дружеството изготвения проспект, както и да променя вече изготвения проспект; да определи Цената на публичното предлагане въз основа на емисионната стойност на една акция при провеждането на увеличението на капитала; да вземе решение, в което в зависимост от резултата от подписката, проведена във връзка с публичното предлагане на акции от увеличението да посочи дали предлагането се счита за успешно, както и да изготви всички необходими и изискуеми документи във връзка с решението за увеличение на капитала на Дружеството.

Овластява и възлага на Съвета на директорите да извърши всички други необходими правни и фактически действия във връзка с изпълнението на решението за увеличение на капитала включително, но не само: коригиране условията и реда относно увеличението на капитала съобразно указанията на Комисията за финансов надзор или влияещи върху параметрите фактори по преценка на Съвета на директорите, вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, обявяване на необходимите документи, вписване на емисията акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, регистриране на емисията в "Централен депозитар" АД и регистриране на всички акции (съществуващи и новоемитирани за увеличението на капитала) за търговия на регулирания пазар, опериран от "Българска Фондова Борса - София" АД.

6. Във връзка с изискванията на ЗНФО на основание чл. 40ж, ал. 1 от ЗНФО определи функциите на одитния комитет да се изпълняват от Съвета на директорите до изтичане на мандата му.

7. Приема нов Устав на Дружеството, който влиза в сила, при условие че публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала приключи успешно и това обстоятелство бъде удостоверено с решение на Съвета на директорите в този смисъл.

Приема решение всички акции от капитала на Дружеството (съществуващи и новоемитирани за увеличението на капитала) да са обикновени безналични свободно прехвърляеми, с право на един глас всяка, с право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност, с номинална стойност 1 (един) лев всяка, като това обстоятелство е отразено в новоприетия с решението Устав „под условие“. Решението по предходното изречение влиза в сила при същото условие, а именно че публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала приключи успешно и това обстоятелство подлежи на вписване заедно с увеличението на капитала и обявяването на новоприетия с решението Устав в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. След като Дружеството придобие статут на публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК и след вписване

на Дружеството в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, всички акции от капитала на Дружеството да бъдат заявени за допускане до търговия на „Българска фондова борса – София“ АД.

Упълномощава и възлага на Съвета на директорите да отрази в новия Устав актуалния размер на капитала, след като определи конкретния размер на увеличението на капитала в резултат на проведеното публично предлагане, както и данните за емисията след приключване на публичното предлагане на акциите от капитала на Дружеството, както и да заяви за вписване и обявяване съответните обстоятелства и актове по решението по-горе.

8. Преразглежда и потвърждава състава на Съвета на директорите като определя за независими членове съгласно изискванията на чл. 116а ЗППЦК: г-н Николай Ангелов Мартинов с ЕГН 6910057624 и г-н Рашко Костов Костов с ЕГН 7501136440.

9. Определя членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението да не получават възнаграждение за дейността си.

10. Приема Програма за добро корпоративно управление.

11. Приема Програма за стимулиране на служителите в Дружеството и дъщерните дружества, които да получават акции на Дружеството. Правото да получат акции по програмата ще имат служителите, работещи по трудов договор към момента на разглеждането от страна на Съвета на директорите, както и лицата, наети по договори за управление в Дружеството и/или в дъщерните му дружества към същия момент, като всяко от тези лица следва да е работило или да е било наето съответно, в Дружеството или дъщерните му дружества в продължение на определен от Съвета на директорите период с или без прекъсване на този период.

Овластява Съвета на директорите: да разглежда и решава прилагането на програмата поне 1 път годишно без да е задължен да разпределя акции по програмата; да определя приложимата методика за разпределянето на акциите, като определя горната граница на индивидуална база за служител, до която може да достигне което и да е разпределение в рамките на една календарна година; да определя продължителността на периода заетост на лицата за прилагане на програмата и/или допустимите прекъсвания; да определя предварително допустимите квоти за всяко от дружествата; да одобрява конкретното разпределение на акции към конкретни служители в дружествата при предварително изготвено от всяко дружество предложение за разпределение; да определя датата за всяка съответна година, към която да бъдат извършвани прехвърлянията към служителите по програмата; да взема решения за способа на прехвърлянето на акциите на служителите – възмездно или чрез дарение, чрез сделки на пода на "Българска Фондова Борса - София" АД или извънборсово, или по друг избран от Съвета на директорите законен способ с цел минимизиране на разходите за Дружеството и служителите (като таксите за прехвърляне и данъците се поемат от съответния служител); както и да определя всички останали правни, административни и финансови въпроси. Акциите, предмет на разпределение на служителите могат да бъдат издавани в съответствие с допустимите граници за ограничаване на пропорционалното разпределение на права по § 1, т. 3 от ЗППЦК, по реда и при прилагане на изискванията и ограниченията на ЗППЦК и ТЗ, както и могат да бъдат изкупувани от Дружеството и/или дъщерните му дружества при спазване на ограниченията за придобиване на собствени акции и реда на ЗППЦК и ТЗ.

Взема решение за процента собствени акции, които да бъдат изкупувани в рамките на една година и разпределяни по програмата да бъде в размер на до 3 % от капитала на Дружеството, като овластява Съвета на директорите да решава за конкретния размер до тази горна граница. Акции да бъдат прехвърляни на служителите по определен от Съвета на директорите способ веднъж годишно към определена от Съвета на директорите дата.

На 15.04.2016 г. на общо събрание на акционерите на „Алтерко“ АД са приети следните решения:

1. Приемане на изменения в Устава „под условие“ (нова редакция на Новия Устав).
2. Приемане на доклада на съвета на директорите, доклада на одитор, годишния финансов отчет на индивидуална и на консолидирана база.
3. Решение печалба за 2015 г. да не бъде разпределяна като дивидент, а да бъде отнесена към неразпределена печалба от минали години.
4. Избор на регистриран одитор за финансовата 2016 г.

На 29.02.2016 г. и на 27.04.2016г. съветът на директорите на Емитента, съгласно овластяване на общото събрание на акционерите на Емитента от 25.01.2016 г. е взел решения за одобряване на изготвения от инвестиционен посредник „Карол“ АД, ЕИК 831445091, проспект, съответно коригиран проспект за първично публично предлагане на 1 500 000 броя обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции, които се издават съгласно решение на ОСА на Дружеството, взето на заседание, проведено на 25.01.2016 г.

#### 4.7 ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настоящото първичното публично предлагане на акции на „Алтерко“ АД има сила от вписването му в Търговския регистър към от Агенцията по вписванията. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в „Централен депозитар“ АД, като се очаква това да стане около месец септември 2016г.

#### 4.8 ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Съгласно устава на „Алтерко“ АД, всички акции от капитала на дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, акции, с право на глас. Новият Устав на Дружеството, който влиза в сила, при условие че публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала приключи успешно не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Съгласно Новия Устав прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в „Централен депозитар“ АД.

След одобрение на проспекта за първично публично предлагане на „Алтерко“ АД и евентуално успешно провеждане на самото предлагане при условията на публично предлагане, акциите ще бъдат вписани в регистъра воден на КФН, след което ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ. Всички издадени от Дружеството акции ще се предлагат за търговия на БФБ.

След регистрация на акциите от първичното публично предлагане за търговия на БФБ, покупките и продажбите на акциите ще се извършват както на регулиран пазар или многостранна система за търговия чрез инвестиционен посредник, така и извън регулиран пазар – “Over-The-Counter” (ОТС), при спазване от страна на инвестиционния посредник, сключил сделките, на изискванията за публично оповестяване на информация и начина на оповестяването ѝ, съгласно чл. 38, ал. 4 - 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от „Централен депозитар“ АД.

За да закупят или продадат акции на регулиран пазар, инвеститорите следва да подадат поръчки „купува“ или „продава“ до инвестиционния посредник, чийто клиенти са. След сключване на сделка на регулиран пазар инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД. След осъществяване на сетълмента (изпълнението на сключената сделка) акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Прехвърлянето на акциите извън регулиран пазар (ОТС) се осъществява съгласно предварително сключен пряко между страните договор за покупко-продажбата на книжата. В този случай, лицата по сделката, за да осъществят прехвърлянето на акциите в ЦД, следва да представят данни и документи пред лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира сделката на БФБ като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД.

Съгласно Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, ИП нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Поради това акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен заповор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продават, докато тази пречка не отпадне. Забраната по предходното изречение в случай на учреден залог не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените акции, и е налице изрично съгласие на заложенния кредитор в предвидените в Закона за особените залози случаи. Забраната за прехвърляне на заложените акции не се прилага и в случай че залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38 или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът на инвестиционния посредник се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството се извършва по реда и при условията на Закона за публично предлагане на ценните книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и другите подзаконови нормативни актове по прилагането на ЗППЦК и ЗПФИ, Правилника на БФБ и Правилата за работа на ЦД. 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 ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към настоящия момент няма отправени предложения за задължително поглъщане или вливане, включително няма действащи и не са приложими правила за принудително изкупуване и разпродажба по отношение на акциите, емитирани от „Алтерко“ АД.

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

#### 4.10 ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, НАПРАВЕНИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА И/ИЛИ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

Към настоящия момент Дружеството не е било обект на търгови предложения, включително с оглед на факта, че „Алтерко“ АД все още не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК, а издадените от Дружеството акции не са регистрирани за търговия на „БФБ-София“ АД.

#### 4.11 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЧНО ТРЕТИРАНЕ И ВАЛУТНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО В СТРАНАТА ПО СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА, ПО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПО ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди.

Дивидент може да бъде получен, след решение на компетентния орган на компанията за разпределяне на част или целия реализиран положителен финансов резултат за съответния период между нейните акционери.

---

#### 4.11.1 ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

---

##### 4.11.1.1 ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ДОХОДИ ОТ ДИВИДЕНТИ И ЛИКВИДАЦИОННИ ДЯЛОВЕ

---

###### 4.11.1.1.1 МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на местни юридически лица, са освободени от облагане с корпоративен данък. чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени (персонифицирани) от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове. Следователно, доходите от дивиденди или ликвидационни дялове, разпределени в полза на лица по предходното изречение, се облагат с данък при източника в размер 5 на сто.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите от настоящата емисия, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

---

###### 4.11.1.1.2 ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО когато местни юридически лица, разпределят дивиденди в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд, чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство или са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната, се удържа данък при източника, който е окончателен.

Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на чуждестранно юридическо лице (в случай че лицето не е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство и че дивидентите не са реализирани от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната), се облага с данък при източника, в размер 5 на сто. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове.

Емитентът, като платец на доходите от разпределени дивиденди или изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

---

###### 4.11.1.1.3 МЕСТНИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИТЕ ЛИЦА

Съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни и чуждестранни физически лица от източник в България.



Окончателният данък за доходите от дивиденди се определя върху брутната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент.

Окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху брутната сума на начислените разходи.

Окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местни и чуждестранни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто, който се удържа и внася от Емитента на акциите – платец на дохода.

**ЕМИТЕНТЪТ, КАТО ПЛАТЕЦ НА ДОХОДИТЕ ОТ РАЗПРЕДЕЛЕНИ ДИВИДЕНТИ ИЛИ ИЗПЛАТЕНИ ЛИКВИДАЦИОННИ ДЯЛОВЕ ПО АКЦИИТЕ – ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ ЩЕ УДЪРЖА ОКОНЧАТЕЛНИЯ ДАНЪК, СЪГЛАСНО НОРМАТИВНО УСТАНОВЕНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ.**

---

#### 4.11.1.2 ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА КАПИТАЛОВА ПЕЧАЛБА

##### 4.11.1.2.1 МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

---

Съгласно чл. 44 от ЗКПО при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от допълнителните разпоредби на ЗКПО "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "Права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, доходите, реализирани от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ не се облагат с корпоративен данък.

Загубата от сделки с акции, реализирана на регулиран пазар на финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане.

##### 4.11.1.2.2 ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

---

Съгласно чл. 196 ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от допълнителните разпоредби на ЗКПО "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "Права" за целите на изречение



първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, доходите от сделки с акциите – предмет на настоящото предлагане, сключени на регулирания пазар, организиран от „БФБ – София“ АД не се облагат с данък при източника.

#### 4.11.1.2.3 МЕСТНИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

---

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ, във връзка с §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби; Съгласно § 1, т. 11, буква „а“ от допълнителните разпоредби на същия закон "Разпореждане с финансови инструменти" за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 са сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; права за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

Следователно, не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от „БФБ – София“ АД.

#### 4.11.1.2.4 ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

---

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи.

Съгласно чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане, съгласно ЗДДФЛ и са начислени) изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство (ЕИП). Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава членка на ЕС или ЕИП.

Когато лицето е местно на държава, извън ЕС или ЕИП се удържа данък при източника в размер 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

#### СПОГОДБИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК).

Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на

стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства.

Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите.

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

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

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

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

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

---

#### 4.11.2 ВАЛУТНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Валутният закон установява законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Приложими по отношение износа и вноса на пари в наличност са Разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност, Валутния закон и Наредба № Н-1 от 01.02.2012 г. за пренасяне през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон, издадена от министъра на финансите. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции. Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г., българските и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на

стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Вносът и износът от местни и чужди лица на парични средства на стойност повече от 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да се декларира пред митническите власти. Пренасянето на парични средства на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за или от държава – членка на Европейския съюз се декларира при поискване от митническите власти. Декларацията съдържа данни за собственика на сумата и получателя, размера и вида, произхода и целта и вида на сделката и маршрута. Освен това лица, изнасящи в брой суми над 30 000 хил. лв. или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите („НАП“), удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на НАП. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, не надхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларирани пред митническите власти при последното влизане в страната.

Лице, което извършва презграничен превод или плащане към трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута следва да представи на доставчика на платежни услуги, извършващ превода или плащането, сведения и документи, които удостоверяват основанието и размера на превода, както и декларация съгласно съвместна наредба на министъра на финансите и управителя на БНБ (Наредба № 28 от 18.12.2012 г. за сведенията и документите, представяни на доставчиците на платежни услуги при извършване на презгранични преводи и плащания към трета страна.

#### 4.11.3 ИНДИКАЦИЯ ЗА ТОВА, ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПОЕМА ОТГОВОРНОСТ ЗА УДЪРЖАНЕТО НА ДАНЪЦИ ПРИ ИЗТОЧНИКА

„Алтерко“ АД поема отговорност за удържането на съответните данъци при източника.

## 5 УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

### 5.1 УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

Настоящото първично публично предлагане се извършва на основание взето решение от Общото събрание на акционерите на „Алтерко“ АД, проведено на 25.01.2016 г.

Обект на публично предлагане са емисия акции, емитирани от „Алтерко“ АД. Дружеството предлага 1 500 000 броя нови акции с номинална стойност от 1 лв. Капиталът преди публичното предлагане е в размер на 13 500 000 лв., а след евентуално успешно приключване на предлагането капитала ще бъде в размер на 15 000 000 лв., което означава, че предлаганите акции ще представляват 10 % от капитала на Дружеството след увеличението му. Предлагането ще бъде извършвано само на територията на Република България. За да се счита предлагането на акциите за успешно трябва да бъдат записани и платени минимум 750 000 нови акции, като няма ограничения за минимален или максимален брой акции за записване от един инвеститор. Емисионната цена на всяка една акция от настоящата емисия

е в диапазон от минимална цена 1.10 лв. до максимална цена 2.20 лв. съгласно посоченото по-горе решение на ОСА на „Алтерко“ АД.

Емитентът може да удължи еднократно срока на публичното предлагане до 60 дни, като внесе съответните поправки в проспекта и уведоми Комисията за финансов надзор. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на предлагането. В този случай, съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страниците на Емитента, и на инвестиционния посредник, участващ в предлагането, и заявява за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в ежедневниците посочени в настоящия документ.

В случай, че до крайния срок на Предлагането не бъдат записани акции до минималния размер от 750 000 нови акции, първичното публично предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от Предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния му срок. При незаписване на минималния брой предложени Нови акции няма да бъде определена Цена на Предлагане и няма да бъде изготвен Списък на разпределение. Инвеститорите, подали Поръчки, няма да получат потвърждение за разпределение и съответно няма да имат задължението да заплатят записаното количество акции. В тази връзка, няма да бъдат акумулирани средства по набирателната сметка и няма да има необходимост за тяхното връщане на платилите ги инвеститори.

В случай че поради независещи от Емитента и/или Инвестиционния Посредник причини набирателната сметка не бъде заверена в указаните срокове с минималното количество средства (минималния размер от 750 000 нови акции умножен по обявената Цена), Дружеството уведомява КФН за резултата от Предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния му срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от Предлагането и публикува на интернет страницата си и на тази на Инвестиционния Посредник, обслужващ публичното предлагане, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за оповестяване в търговския регистър и да я публикува в избраните за публикуване на съобщението за публичното предлагане ежедневници. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

В случай че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, „Алтерко“ АД ще оповести това обстоятелство по реда, посочен в предходния абзац и съгласно изискванията на чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, отново по реда, посочен в предходния абзац.

### 5.1.1 УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО

Предмет на публичното предлагане са до 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя обикновени акции.

Първичното публично предлагане ще бъде успешно само ако бъдат записани и платени най-малко 750 000 (седемстотин и петдесет хиляди) акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна

стойност в диапазон от минимална цена 1.10 лв. до максимална цена 2.20 лв. всяка, в който случай капиталът на Емитента ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност в диапазон от минимална цена 1.10 лв. до максимална цена 2.20 лв. всяка.

При успешно приключване на подписката, предстои вписване на увеличения капитал на „Алтерко“ АД в Търговския регистър, регистрация на новата емисия акции в „Централния депозитар“ АД, КФН и „БФБ-София“ АД, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на „БФБ-София“ АД.

### 5.1.2 ОБЩА СУМА НА ЕМИСИЯТА

Общата сума на емисията е минимум 825 000 лв. (при минимален брой записани акции, за да е успешна емисията на минимална цена) и 3 300 000 лв. (при максимален брой записани акции на максималната цена от диапазона).

### 5.1.3 ПЕРИОД НА ПРЕДЛАГАНЕТО И УСЛОВИЯ ЗА УЧАСТИЕ

Начало на Предлагането: Съгласно чл. 92а, ал. 3 от ЗППЦК, датата на публикуване на съобщението по чл. 92а ал. 1 се смята за начало на публичното предлагане. Емитентът ще публикува съобщение за първично публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК (Съобщението) в търговския регистър, в два централни ежедневника („Капитал Дейли“ и „Сега“), на интернет страниците на Емитента и на инвестиционния посредник „Карол“ АД. Съобщението за предлагането може да бъде публикувано само ако Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта.

Начало и продължителност на Подписката: Начална дата на подписката е първия работен ден следващ изтичането на 7 календарни дни от последната дата, на която е публикувано Съобщението в посочените по-горе места. Поръчки за покупка (Поръчките) ще се приемат в рамките на тридесет календарни дни от тази начална дата, всеки работен ден - от 09.00 ч. до 16.00 ч. Подписката приключва в деня на оповестяване на Списъка на разпределение и уведомяване на инвеститорите за количествата, записани от тях акции.

#### **ВИДОВЕ ПОРЪЧКИ: МОГАТ ДА БЪДАТ ПОДАВАНИ ДВА ВИДА ПОРЪЧКИ:**

- ✓ Лимитирана е поръчката за записване (покупка) на акции по зададената в нея единична цена. С подаването на лимитирана Поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената съгласно методологията по-долу Цена на предлагането, в случай че тази Цена е по-ниска или равна от подадената от него цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнявани частично; и
- ✓ Пазарна е поръчката за записване на акции, която съдържа само обща стойност в лева или общ брой желани за записване акции и може да бъде изпълнена цялостно или частично. С подаването на пазарна Поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената съгласно методологията по-долу Цена на предлагането.

Подаването на Поръчка се счита за потвърждение, че инвеститорът:

- ✓ се е запознал с Проспекта и е приел условията на Предлагането;

- ✓ дава съгласие да му бъде разпределен по-малък брой предлагани акции от броя, посочен в подадената Поръчка, или да не му бъдат разпределени предлагани акции, съгласно условията, изложени в този документ;
- ✓ се съгласява да заплати сума, равна на броя разпределени предлагани акции, умножени по Цената, заедно с всички такси и комисиони, свързани с Предлагането, съгласно инструкциите на Инвестиционния Посредник; и
- ✓ е съгласен, че ако до Последната Дата на Плащане (включително) в набирателната сметка не е постъпила дължимата сума във връзка със заплащане на разпределените му предлагани акции, последните няма да бъдат придобити от инвеститора и той не може да предявява в тази връзка претенции към Инвестиционния Посредник и Емитента.

Поръчки се подават в долупосочените офиси на упълномощения Инвестиционен Посредник, лично от инвеститора или от негов пълномощник. Поръчки (попълнени и подписани от инвеститора) могат да се подават и чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, който ги предава на упълномощения Инвестиционен Посредник в срока за подаване на Поръчки, посочен в този Документ.

Обявяване на цената на предлагане на една акция (Цената): Цената ще бъде обявена на първия работен ден следващ изтичането на срока за подаване на Поръчки. В случай че не бъдат подадени Поръчки поне за минималното количество предложени акции, то Предлагането ще се счете за неуспешно и Емитентът ще уведоми съответните институции и обществеността за резултата от Предлагането по реда по-долу. В този случай, Цена няма да бъде обявена.

Обявяване на Списъка на разпределение: Списъкът на разпределение ще бъде обявен в деня на обявяване на Цената на Предлагане.

Последна дата за заплащане на записаните акции е до края на 3-тия работен ден след обявяването на Списъка за разпределение.

Край на Предлагането: Предлагането ще приключи след заплащане на стойността на записаните акции съгласно предходния параграф.

#### **НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ПОРЪЧКИТЕ**

Съгласно българския закон, инвеститорът не може да оттегли вече подадена Поръчка, но има правото да се откаже от записаните нови акции в случаите, по реда и при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

#### **ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКИ ЧРЕЗ ПЪЛНОМОЩНИК**

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

„Карол“ АД и инвестиционните посредници, до които се подават Поръчките, в съответствие с приложимите нормативни актове, своите общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на Поръчките, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.



**ОФИСИ НА „КАРОЛ“ АД, КЪДЕТО СЕ ПРИЕМАТ ПОРЪЧКИ**

Поръчки за нови акции се приемат на следните адреси:

Град	Адрес	Телефон за контакт
София	Ул. Златовръх 1	02 / 400 8 200
София	Бул. Христо Ботев 57	02 / 400 8 200
Бургас	Ул. Славянска 75, ет. 1, офис 2	0895 / 559 237
Варна	Ул. Преслав 20	052 / 617 919
Стара Загора	Бул. Христо Ботев 113, вх. А, ет. 1, ап. 3	0893 / 555 917
Русе	Бул. Фердинанд 4	0893 / 555 941

**СЪДЪРЖАНИЕ НА ПОРЪЧКАТА**

Поръчката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ИН (идентификационен код ЕИК/БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице – аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;
- Емитент („Алтерко“ АД) и ISIN код на акциите;
- стойност на Поръчката;
- дата, час и място на подаване на Поръчката;
- подпис на лицето, което подава Поръчката, или на неговия законен представител или пълномощник.

„Карол“ АД, приемащ Поръчките, има право да изготвя и изисква попълването на определени от него форми на Поръчки както с посоченото, така и с определено от него допълнително съдържание.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ПОРЪЧКАТА:**

Към Поръчката се прилагат най-малко посочените по-долу документи, съгласно инструкциите на Инвестиционния Посредник и на другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават Поръчките:

- от български юридически лица – оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 6 месеца преди датата на подаване на писмената Поръчка, както и заверени от законния им представител копия от документи по ЕИК и данъчна регистрация;
- от чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ, доказващ съществуването/учредяването на лицето) на съответния чужд език, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, придружени с превод на тези документи на български или английски език;
- от български физически лица – заверено от тях копие от документа им за самоличност;
- от чуждестранни физически лица – копие от страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване (ако има такава в паспорта); дата на

изтичане (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в паспорта) и копие на страниците на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, както и превод на тези документи на български или английски език;

- оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на Поръчките чрез пълномощник
- данни за банкова сметка на инвеститора, по която да бъдат връщани внесени суми, ако Предлагането бъде прекратено.

## ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКИТЕ

Юридическите лица подават Поръчки чрез законните си представители или чрез пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно, като те се легитимират с документ за самоличност (копие от който се прилага към Поръчката) и удостоверение за актуална съдебна регистрация на юридическото лице.

Физическите лица подават Поръчките лично или чрез пълномощник, като тези лица се легитимират с документ за самоличност и прилагат към Поръчката заверено от тях копие от документа.

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към Поръчката легализиран оригинален превод на страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване /ако има такава в паспорта/; дата на изтичане /ако има такава/, националност; адрес /ако има такъв в паспорта/ и обикновено копие на преведените страници на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето.

Поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице).

Поръчката може да бъде подадена и чрез лицензиран инвестиционен посредник, чийто клиент е инвеститорът, желаещ да придобие от предлаганите акции. В този случай съответният инвестиционен посредник предава на упълномощения Инвестиционен Посредник подписаната от клиента, съответно от неговия пълномощник Поръчка, заедно с посочените по-горе приложения към нея и/или надлежно заверена обобщена поръчка по предварително определена от Инвестиционния Посредник форма и съгласно неговите инструкции. В тези случаи не е необходимо представянето пред Инвестиционния Посредник на пълномощно относно овластяване на другия инвестиционен посредник от клиента.

Упълномощения Инвестиционен Посредник, както и другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават Поръчките, в съответствие с приложимите към дейността им нормативни актове, общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на Поръчки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността, приложенията и други обстоятелства, свързани с представените им документи. Инвестиционният Посредник и другите лицензирани инвестиционни посредници имат правото, в определени случаи, да приемат Поръчки и без да са приложени към тях всички изискуеми приложения, когато информацията, която би била установена от непредставения документ, им е известна от друг източник и те нямат основание да се съмняват в актуалността на така известната им информация.



**КОГАТО КФН УСТАНОВИ, ЧЕ ПОДНАДЗОРНИТЕ ЛИЦА, ИЗВЪРШВАТ ДЕЙНОСТ В НАРУШЕНИЕ НА ЗППЦК, НА АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО МУ, НА РЕШЕНИЯТА НА КФН ИЛИ НА ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛЯ, КАКТО И КОГАТО СЕ ВЪЗПРЕПЯТСТВА УПРАЖНЯВАНЕТО НА КОНТРОЛНАТА ДЕЙНОСТ ИЛИ СА ЗАСТРАШЕНИ ИНТЕРЕСИТЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, КОМИСИЯТА, СЪОТВЕТНО ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛЯТ, МОЖЕ ДА СПРЕ ЗА СРОК ДО 10 ПОСЛЕДОВАТЕЛНИ РАБОТНИ ДНИ ИЛИ ДА СПРЕ ОКОНЧАТЕЛНО ПРОДАЖБАТА ИЛИ ИЗВЪРШВАНЕТО НА СДЕЛКИ С ОПРЕДЕЛЕНИ ЦЕННИ КНИЖА.**

#### **5.1.4 КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО**

Емитентът си запазва правото, след консултиране с Инвестиционния Посредник, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу и без да посочва причина за това. Ако Съветът на директорите на „Алтерко“ АД вземе решение за прекратяване или отлагане на Предлагането, Дружеството е длъжно да уведоми за това КФН и БФБ и инвеститорите незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след вземане на решението, като извършва и съответните публикации по начина, описан по-долу. Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането.

В съответствие с решението на Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличаване на капитала чрез предлагане на нови акции, ако не бъдат записани (разпределени) и заплатени поне 750 000 нови акции, Предлагането ще бъде прекратено.

Комисията за финансов надзор има правомощия съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 и т. 6 от ЗППЦК да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са били нарушени или да забрани публичното предлагане в същите случаи.

В периода между издаването и потвърждаването на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар Дружеството на основание чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК е длъжно, най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към проспект и да го представи в КФН. В случай че КФН установи, че не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му, може да откаже да одобри допълнението към проспекта и на основание чл. 212 от ЗППЦК да спре окончателно публичното предлагане.

Съгласно чл. 91 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), пазарния оператор („БФБ-София“ АД) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговията финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулиран 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 отстраняване на финансови инструменти от търговията и уведомява за това КФН.

Чл. 212 от ЗППЦК, чл. 118 от ЗПФИ и чл. 37 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти уреждат правомощията на зам. председателя на КФН да спре от търговия определени финансови инструменти.

#### 5.1.5 ВЪЗМОЖНОСТ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИН ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ

Дружеството не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции. В случай че бъдат записани по-малко от предложените акции, но е записано и платено най-малко минималното изисквано от Дружеството количество, за да се определи увеличението на капитала за успешно, то Дружеството увеличава капитала си до записания и платен размер.

#### 5.1.6 МИНИМАЛНА И МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ПРИ КОЯТО СЕ УЧАСТВА

Всеки потенциален инвеститор има възможност да подаде своята Поръчка за желаното от него количество, като не са предвидени ограничения за минимален и максимален брой за записване.

#### 5.1.7 ПЕРИОДА, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО

Съгласно законната дефиниция под записване се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност (§ 1, т. 11 от ДР на ЗППЦК). В този смисъл подалият вече Поръчка инвеститор не може да я оттегли. 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.

#### 5.1.8 НАЧИН И СРОКОВЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Внасянето на емисионната стойност за акциите се извършва по специална обща набирателна сметка, открита на името на „Алтерко“ АД при банка „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции не по-късно от края на третия работен ден за страната, след деня на обявяване на Списъка на разпределение. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни най-малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой заплащани акции, както и други данни съгласно указанията на „Карол“ АД, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница. Тези указания ще бъдат публикувани от „Карол“ АД най-късно в деня, преди началната дата на Подписката, съгласно т. 5.1.3 по-горе.

Набраните парични средства по набирателната сметка не могат да се използват преди приключване на Предлагането и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър към Агенцията по вписванията (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК). „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД ще дебитира набирателната сметка, след вписването в Търговския регистър на увеличаването на капитала на „Алтерко“ АД, като кредитира сметката на Емитента. След регистриране на увеличението на капитала на „Алтерко“ АД в

търговския регистър, средствата по набирателната сметка на Дружеството ще бъдат освободени и предоставени на разположение на Дружеството.

Борсова търговия с предлаганите акции ще започне едновременно с търговията със съществуващите и вече издадени акции, а именно от първата дата на търговия, определена от Българска Фондова Борса.

#### **ПРИКЛЮЧВАНЕ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК**

Емитентът и упълномощения Инвестиционен Посредник не предвиждат възможността за намаляване на общия срок на Предлагането. Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на Предлагането, Инвестиционния Посредник и останалите лицензирани инвестиционни посредници ще продължат приемането на Поръчки от желаещите инвеститори.

#### **ЗАПИСВАНЕ НА ПО-МАЛКО АКЦИИ**

В случай че бъдат записани по-малко от предложените акции, но са записани и платени минималното обявено количество акции за успешно публично предлагане, Дружеството увеличава капитала си до записания и платен размер. Капиталът ще бъде увеличен, само ако са записани и платени поне 750 000 от предлаганите акции.

#### **ЗАПИСВАНЕ НА ПОВЕЧЕ 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 от 25.01.2016 г. В случай че заявените за записване в срока за подаване на Поръчки акции на обявената Цена надвишават максимално определения от акционерите брой акции, допълнителен брой акции няма да бъдат разпределяни, а предлаганите акции ще бъдат разпределени по начин, описан в настоящия документ по-долу в т. 5.3 Ценообразуване.

#### **РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ (ДЕПОЗИТАРНИ РАЗПИСКИ)**

След евентуалното успешно приключване на Предлагането и регистрация на увеличението на капитала в Търговския Регистър, Емитентът ще подаде заявление за регистрация на акциите от увеличението и в регистрите на „Централен депозитар“ АД. Акциите ще бъдат регистрирани по клиентски сметки при инвестиционните посредници, през които съответният инвеститор е подал Поръчка. След регистрацията в депозитарната институция и по искане на притежателите на акции, „Централен депозитар“ АД издава удостоверителен документ (депозитарна разписка) за притежаваните ценни книжа чрез инвестиционен посредник - член на Централния депозитар. Депозитарната разписка може да бъде получена лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано нейното издаване.

### 5.1.9 НАЧИН И ДАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

Емитентът ще уведоми КФН в срок до 3 работни дни от приключване на Предлагането, за неговото провеждане и резултатите от него, включително за затруднения, спорове и други подобни при записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключване на предлагането на акции, „Алтерко“ АД ще изпрати и уведомление до КФН и „БФБ-София“ АД относно резултата от него, съдържащо информацията относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации във в. „Капитал Дейли“ и „Сега“ и на интернет - адресите на Емитента и „Карол“ АД.

В случай че до крайния срок на Предлагането не бъдат записани и платени акции до минималния размер от 750 000 акции, първичното публично предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от Предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния му срок.

В случай че поради независещи от Емитента и/или Инвестиционния Посредник причини набирателната сметка не бъде заверена в указаните срокове с минималното количество средства (минималния размер от 750 000 акции умножен по обявената Цена), Дружеството уведомява КФН за резултата от Предлагането до изтичането на 7 (седем) дни след крайния му срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от Предлагането и публикува на интернет страницата си и на тази на Инвестиционния Посредник, обслужващ публичното предлагане, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за оповестяване в Търговския регистър и да я публикува в избраните за публикуване на съобщението за публичното предлагане ежедневници. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

В случай че увеличаването на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, „Алтерко“ АД ще оповести това обстоятелство по реда, посочен в предходния абзац и съгласно изискванията на чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, отново по реда, посочен в предходния абзац.

### 5.1.10 ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на Емитента, увеличението на капитала се извършва чрез публично предлагане на новите акции. Поради това, общото събрание на акционерите е приело решение за отмяна на предимствените права на съществуващите акционери да придобият част от новите акции, съразмерна на дела им в капитала преди увеличението.

При това увеличение на капитала чрез издаване на новите акции не се издават права по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК, тъй като „Алтерко“ АД ще придобие статут на публично дружество след успешно провеждане на увеличението на капитала и вписването му в търговския регистър и в регистъра на публичните дружества, воден от КФН.

## 5.2 ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

### 5.2.1 РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ДАННИ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ И/ИЛИ ЗА ЗАПАЗЕНИ ТРАНШОВЕ

След евентуалното одобрение на този Документ за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на проспекта от КФН, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в §1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, могат да участва на равни начала в публичното предлагане на акциите. Тези групи инвеститори са:

- непрофесионални инвеститори - лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежават необходимата квалификация или опит за това;
- институционални инвеститори – банки, които не действат като инвестиционни посредници, колективни инвестиционни схеми и национални инвестиционни фондове, застрахователни дружества, пенсионни фондове или други дружества, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

Към датата на този документ „Алтерко“ АД и „Карол“ АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа, което да осигурява на определени категории инвеститори или определени преимуществено третирани групи, процент от предлагането, запазен за такова преференциално третиране. Предлаганите акции ще бъдат разпределяни между всички класирани инвеститори по механизъм, описан в т. 5.3 Ценообразуване.

В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените до 1 500 000 нови акции.

### 5.2.2 ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ, НАДЗОРНИТЕ ИЛИ АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА

„Алтерко“ АД не разполага с информация дали някой от основните акционери (описани в Регистрационния документ - Мажоритарни акционери) възнамерява да придобие от предлаганите акции.

„Алтерко“ АД не разполага с информация дали член на СД на Дружеството възнамерява да придобие от предлаганите акции.

### 5.2.3 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При предлагането на акциите от първичното публично предлагане на „Алтерко“ АД няма да има предварително разпределение на акциите. Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа за която и да е категория инвеститори.

### 5.2.4 ПРОЦЕС ЗА УВЕДОМЯВАНЕ НА КАНДИДАТИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНАТА СУМА И ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ТЪРГОВИЯТА МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНО УВЕДОМЛЕНИЕТО

Въз основа на получените Поръчки, Инвестиционният Посредник ще изготви Списък за разпределение, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени Поръчките, и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях.

Инвестиционният Посредник ще уведоми инвеститорите, включени в Списъка, чрез изпращане на съобщения до съответните инвеститори по способите и чрез комуникационните методи и средства съгласно уговорените предпочитания на съответния инвеститор в индивидуалния договор със всеки от тях или, според случая, с другия лицензиран инвестиционен посредник, действащ за сметка на инвеститора. Съобщенията се изпращат на посочените в съответната поръчка предпочитани от инвеститора данни за контакт, както и на други посочени на Инвестиционния Посредник адреси и/или по избраните от съответния инвеститор способности и чрез избраните комуникационни методи и средства, на инвеститорите, съответно другия действащ за сметка на инвеститора инвестиционен посредник, от Списъка, най-късно до края на втория работен ден, следващ изтичането на срока на Подписката. Обобщена информация за Списъка на разпределение ще бъде на разположение от датата на обявяването му в офиса на “Карол” АД на адрес: гр. София, ул. „Златовръх” № 1, телефон: (02) 4008 318; а съобщение за изготвянето на Списъка за разпределение ще бъде публикувано на Интернет страницата на “Карол” АД: [www.karoll.bg](http://www.karoll.bg).

## 5.2.5 ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА И ОПЦИЯ "GREEN SHOE" ЗА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА

При предлагането на емисията акции и съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 25.01.2016 г. не съществува опция "green shoe" за превишаване размера на подписката от предлаганите акции.

## 5.3 ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

### 5.3.1 ЦЕНА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Емисионната стойност на една акция от предлаганите за записване при провеждането на увеличаването на капитала на „Алтерко“ АД ще бъде в ценовия диапазон от минимална цена 1.10 лв. до максимална цена 2.20 лв. за 1 акция от капитала на Дружеството.

Ценовия диапазон е в съответствие с решението на Общото събрание на акционерите от 25.01.2016 г., с което е определена минимална емисионна стойност от 1.10 лв. за акция и максимална емисионна стойност от 2.20 лв. за акция.

Минималната и максималната емисионни стойности са определени въз основа на комплексен анализ, включващ финансови показатели, пазарните тенденции, перспективите на компанията, бизнес риска, глобалните и регионалните макроикономически условия и др., както и желанието на Емитента за постигане на ликвидна борсова търговия с акциите. Финансовият анализ е на базата на всеобщо признати финансови методи, като, но не само, метод на капиталовите пазари. За целите на този метод от широкия списък на компании в областта на мобилните услуги, които Емитентът следи, е идентифицирана група от 14 компании-анализи, чиито спектър на дейности и предлагани услуги до голяма степен покриват портфейла от продукти и услуги на Емитента, като са взети под внимание и фактори като стадии на развитие, размер на компанията и на финансовите резултати и др. Установени са стойности на стандартните множители Стойност на компанията/Печалба преди лихви, разходи и провизии за данъци, амортизации и обезценки (EV/EBITDA) и Стойност на компанията/Нетни приходи от продажби (EV/Sales) в диапазон съответно за тези показатели 2.16 – 32.03 и 0.27 – 2.35 и с медианни стойности за същите 7.40 и 1.00. Медианните стойности, приложени към осреднените тригодишни финансови показатели на Емитента, определят съответно стойности от 1.16 лв. за акция на база на EV/EBITDA и 2.13 лв. за акция на база на EV/Sales. Те са съобразени при определяне на изходните величини на минималната и максималната емисионни стойности.

Всички поръчки, които подлежат на изпълнение, се удовлетворяват на окончателната емисионна стойност (Цена на предлагането), която се определя в рамките на обявения ценови диапазон с решение на СД на Емитента след спазване на методологията за определяне на окончателната емисионна стойност от Инвестиционния Посредник.

### КРИТЕРИИ ЗА КЛАСИРАНЕ НА ПОЛУЧЕНИТЕ ПОРЪЧКИ

За да бъдат класирани, всички Поръчки следва да отговарят на условията за техния вид, тяхното съдържание и начин на подаване, определени в т. 5.1.3 по-горе. Всички Поръчки, отговарящи на тези условия ще бъдат класирани в зависимост от техния вид - лимитирани и пазарни. Всички лимитирани Поръчки ще бъдат класирани в унисон със записаната в тях цена на акция. Тази цена на акция следва



да бъде задължително в рамките на ценовия диапазон от минимална цена 1.10 лв. до максимална цена 2.20 лв., определен от общото събрание на акционерите на Дружеството. Всички лимитирани Поръчки, които съдържат в себе си цена на акция извън този диапазон ще бъдат декласирани и няма да получат разпределение от предлаганите акции.

### **МЕТОДОЛОГИЯ ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ОКОНЧАТЕЛНАТА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ (ЦЕНА НА ПРЕДЛАГАНЕТО)**

Методологията за определяне на цената е определена с решението на Общото събрание на акционерите от 25.01.2016 г. и може да бъде променяна по решение на Съвета на директорите, за което е овластен на същото ОСА. Методологията цели да определи ценовото ниво, на което Дружеството ще получи най-високата сума постъпления от публичното предлагане и същевременно ще пласира максимален брой акции при определената Цена на предлагането. Съгласно тази методология и при извършване на класирането Инвестиционният Посредник ще:

1. Обобщи всички класирани лимитирани и пазарни поръчки и провери общия сбор на акции, заявени за записване чрез пазарни поръчки, като за поръчки, съдържащи обща сума, броят на акциите се получава като частно на заявената обща сума и максималната емисионна стойност. В случай че този сбор надхвърля общото количество предложени нови акции, то Цената на предлагането ще бъде определена на максималната емисионна стойност. В случай че количеството акции, подадени за записване чрез пазарни поръчки е по-малко от максималното количество предложени нови акции, то Инвестиционният Посредник преминава към следващата стъпка;
2. Класира всички подадени лимитирани поръчки в зависимост от посочената в тях цена в низходящ ред;
3. Определи сумата на заявените за записване акции за всяко ценово равнище, за което има подадени лимитирани поръчки. Броят на заявените акции чрез лимитирани поръчки на най-високата заявена чрез тях цена ще бъде добавен към броя на заявените на всяко едно по-долно ценово равнище. Това действие ще се повтори и за всяка следваща по-ниска от най-високата заявена чрез лимитирани поръчки цена до достигане на най-ниската подадена чрез лимитирани поръчки цена. Количеството заявени за записване акции на тази най-ниска цена, ще представлява сбор от всички количества заявени за записване акции чрез лимитирани поръчки на всички цени;
4. Прибави поотделно към всяко определено по горния ред ценово равнище броя на заявените чрез пазарни поръчки акции, като за поръчки, съдържащи обща сума, броят на акциите се получава като частно на заявената обща сума и цената на самото ценово равнище;
5. Определи кои ценови равнища отговарят на критерия за минимално заявени акции за записване от 750 000 акции и декласира останали ценови равнища, на които са заявени за записване недостатъчен брой акции. В случай че няма нито едно ценово равнище, отговарящо на този критерий, обявява настоящото публично предлагане за неуспешно съгласно решението на ОСА на Емитента;
6. В случай, че някое от ценовите равнища, съдържа в себе си сбор от заявени акции, изчислени по реда по-горе, който надхвърля броя на максимално предложените нови акции от 1 500 000 броя, то сумата заявени акции на всяко такова ценово равнище ще бъде приравнена на 1 500 000 броя за целите на изчислението на Цената;



7. Умножи така изчисления брой на акциите, подадени за всяко ценово равнище, по цената на самото ценово равнище, за да получи сумата на постъпленията при всяко такова равнище;
8. Определи ценовото равнище, при което изчисленията по т. 7 постъпления от публичното предлагане са най-големи. Цената от това ценово равнище ще бъде Цената на публичното предлагане.
9. В случай че съществува повече от едно ценово равнище, при което изчисленията по т. 7 постъпления от публичното предлагане са най-големи, то Цената се определя на най-ниското такова ценово равнище.

#### **МЕХАНИЗЪМ ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ**

Всички поръчки, които са включени в ценовото равнище, изчислено по методологията по-горе, се удовлетворяват на така определената Цена по следния ред:

Всички такива поръчки се класират във възходящ ред в зависимост от времето на тяхното постъпване. В този ред, започвайки от първата така класирана поръчка, на всяка поръчка се разпределя по 1 нова акция, достигайки до последната така класирана поръчка, като тази процедура се повтаря до удовлетворяването на конкретна поръчка до пълния и заявен размер, при което на нея не следва да се алокират повече акции при последващи повтаряния на процедурата, или до изчерпване на максималния брой предложени акции.

Съветът на директорите на Дружеството ще провери спазването на горепосочената методология от страна на Инвестиционния Посредник и чрез свое решение ще определи Цената на публичното предлагане.

Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа, което да осигурява на определени категории инвеститори или определени преимуществено третирани групи, процент от предлагането, запазен за такова преференциално третиране.

#### **ИНДИКАЦИЯ ЗА РАЗМЕРА НА ВСЯКАКВИ РАЗХОДИ, КОИТО СЕ НАЧИСЛЯВАТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ**

Разходите за инвеститорите биха се изразявали в комисионата (таксата), която ще се удържа във връзка с подаването на Поръчки. Упълномощения инвестиционен посредник ИП „Карол“ АД няма да събира комисионна или такса от инвеститори, подали Поръчката си в офисите на ИП „Карол“ АД. Наличието и размерът на тази комисионна при подаване на Поръчка чрез друг инвестиционен посредник ще зависи от тарифата или от предвидените комисиони на съответния инвестиционен посредник, чрез който се подава Поръчката. За разходи, свързани с превода на дължимата сума за записани акции, всеки инвеститор следва да се обърне към съответната му обслужваща банка.

### **5.3.2 ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ**

Цената на предлагане ще бъде оповестена в първия работен ден след приключване на срока на приемане на Поръчки. В случай че КФН одобри този Документ, приемането на Поръчки за записване на акции ще се проведе в рамките на тридесет календарни дни от началната дата на подписката, описана в т. 5.1.3 от настоящия документ. Оповестяването на Цената на предлагане ще се извърши в работния ден, следващ приключване на срока за приемане на Поръчки, на адреса на инвестиционния посредник, включително интернет страницата му.

### 5.3.3 ПРОЦЕДУРА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОДРОБНОСТИТЕ ОТ СПИСЪКА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Инвестиционният Посредник изготвя Списък за разпределение, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени Поръчките, и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях, въз основа на получените през периода на Подписката Поръчки. Инвестиционният посредник обявява изготвянето на Списъка на разпределение в деня на определяне на Цената на Предлагане като на същата дата публикува съобщение на Интернет страницата на “Карол” АД: [www.karoll.bg](http://www.karoll.bg).

Обобщена информация за Списъка на разпределение ще бъде на разположение от датата на обявяването му в офиса на “Карол” АД на адрес: гр. София, ул. „Златовръх” № 1, където всеки инвеститор може да също така да получи информация за броя предлагани акции, които са разпределени на него, след надлежна идентификация на лицето. Инвеститорите, подали поръчки чрез други лицензирани инвестиционни посредници, могат да получат информация от същите относно броя разпределени към тях акции съответно. Предоставянето на тези подробности от Списъка на разпределение на инвеститорите на индивидуална база са допълнителна възможност за всеки от тях, съществуваща отделно от осъществяването на процеса за уведомяване по т. 5.2.4 от настоящия документ.

Подробни резултати от записването на акциите няма да бъдат публично оповестявани. Списъкът няма да бъде публично оповестяван, нито разкриван по какъвто и да било начин, освен по начина, на лицата и институциите, посочени в нормативен акт.

### 5.3.4 ПРАВА НА НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ, ОГРАНИЧАВАНЕ ИЛИ ОТМЯНА НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРИЧИНИ ЗА ТОВА

Правата за участие при увеличение на капитала на настоящите акционери на „Алтерко” АД, защитени в ТЗ, са отменени с решение на общото събрание на акционерите от 25.01.2016 г. Цялата емисия от увеличението на капитала съгласно същото решение ще бъде предложена за записване при условията на публично предлагане. Причините за премахване на преимуществените права на съществуващите акционери е тяхното желание за промяна на капиталовата структура на Дружеството, привличане на свеж ресурс за осъществяване на инвестиционните намерения, както и преминаване към публичен статут и съобразяване с обичайните пазарни практики при първични публични предлагания (по специално в процента на капитала при самото предлагане).

### 5.3.5 ЗНАЧИТЕЛНО НЕСЪОТВЕТСТВИЕ МЕЖДУ ЦЕНАТА НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И ЕФЕКТИВНИТЕ КАСОВИ РАЗХОДИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ И УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШЕТО РЪКОВОДСТВО ИЛИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СРЕЩУ КОИТО СЪЩИТЕ СА ПРИДОБИЛИ ЦЕННИ КНИЖА В СДЕЛКИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА ГОДИНА, ИЛИ ИМАТ ПРАВО ДА ПРИДОБИЯТ

През последната година, членове на Съвета на директорите (СД) и свързани с тях лица, както и членове на административните органи са придобивали акции от дружеството по номиналната стойност 1 (един) лв. на акция или на стойност по-ниска от долната граница на ценовия диапазон на

емисионната стойност на акция в настоящото предлагане. Придобиванията на акции от лица от посочения кръг през последната година са по стойност на акция, както следва:

- Димитър Димитров – по цена 1.07 лв. на акция (в резултат на оценка на стойността на апортна вноска);
- Светлин Тодоров – по цена 1.07 лв. на акция (в резултат на оценка на стойността на апортна вноска);
- Виктор Атанасов – по номинална стойност на акция (срещу апортна вноска);
- Светозар Илиев – по номинална стойност на акция (заплатени с парични средства);
- Красимир Ръбин – по цена 1.57 лв. на акция (в резултат на оценка на стойността на апортна вноска);
- „Импетус капитал“ ООД – по цена 1.45 лв. на акция (в резултат на оценка на стойността на апортна вноска).

Членовете на СД и свързани с тях лица нямат право да придобият от предлаганите Акции при условия и/или на цена, различни от тези, които се прилагат за останалите инвеститори.

## 5.4 ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

### 5.4.1 ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

За инвестиционен посредник обслужващ първичното публично предлагане е избран „Карол“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христо Ботев“ № 57 и адрес за кореспонденция: гр. София, ул. „Златовръх“ № 1.

Настоящата емисия от увеличението на капитала на „Алтерко“ АД няма да бъде предмет на глобално предлагане.

### 5.4.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСИЧКИ АГЕНТИ ПО ПЛАЩАНИЯТА И ДЕПОЗИТАРНИ АГЕНТИ

#### 5.4.2.1 ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА.

След евентуалното успешно първично публично предлагане, новоемитираните и вече съществуващите акции ще бъдат регистрирани на „БФБ – София“ АД, където инвеститорите ще могат да подават поръчки и сключват сделки с акции на Дружеството, чрез лицензиран инвестиционен посредник.

Съгласно нормативните изисквания инвестиционните посредници са длъжни да съхраняват паричните средства на своите клиенти в депозитарна институция, по смисъла на чл. 34, ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти. Инвестиционният посредник, при установяване на отношения с клиент, го информира за депозитарната институция, в която ще бъдат съхранявани паричните средства на клиента, предоставени или получени във връзка с подадена поръчка за сделка с акции на дружеството.

Всеки клиент, подаващ поръчка за продажба самостоятелно посочва, при сключване на договора с инвестиционния посредник банката и банковата сметка, по която да му бъдат преведени паричните средства, постъпили от продажбата.

#### 5.4.2.2 ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Депозитарна институция за акциите на „Алтерко“ АД е „Централен депозитар“ АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 10, ет. 4.

#### 5.4.3 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СУБЕКТИТЕ, СЪГЛАСЯВАЩИ СЕ ДА ПОЕМАТ ЕМИСИЯТА НА БАЗА НА ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ И ЗА СУБЕКТИТЕ, СЪГЛАСЯВАЩИ СЕ ДА ПЛАСИРАТ ЕМИСИЯТА. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛОВИЯТА ПРИ ПОЕМАНЕ И УСЛОВИЯТА ПРИ ПЛАСИРАНЕ

Няма лица, упълномощени от Емитента да поемат или гарантират акциите от първичното публично предлагане на „Алтерко“ АД, които са цел на този документ.

#### 5.4.4 КОГА Е ИЛИ ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТО СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОЕМАНЕ

Емитентът „Алтерко“ АД не възнамерява да преговаря и постига споразумение за поемане.

## 6 ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

### 6.1 ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР - С УКАЗВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР И НАЙ-РАННИТЕ ИЗВЕСТНИ ДАТИ ЗА ДОПУСКАНЕТО

Незабавно след вписването на успешното увеличение на капитала в Търговския регистър и при спазване на нормативните процедури Емитентът ще подаде заявление до „Централен Депозитар“ АД за регистриране на новоемитираните акции по сметки на инвеститорите, както и до Комисията за финансов надзор за вписване на Дружеството и неговите акции във водения от нея регистър за публични дружества. Незабавно след последната регистрация Емитентът и/или Инвестиционният Посредник ще подадат заявление до “Българска фондова борса – София” АД за допускане на акциите на Емитента за търговия. Търговията с Акциите ще може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ-София дата, която по преценка на Съвета на директорите ще е не по-рано от месец септември / октомври 2016 г.

## 6.2 РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ, ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари освен „БФБ-София“ АД.

## 6.3 ЛИПСА НА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИТЕ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА

Ръководството на „Алтерко“ АД няма информация за едновременно или почти едновременно допускане до регулиран пазар на ценни книжа от същия или от различен клас с предлаганите с този документ Акции, нито има информация за публично или частно пласиране на такива книжа.

## 6.4 СУБЕКТИ С ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР КАТО ПОСРЕДНИЦИ, КАКТО И ГЛАВНИТЕ УСЛОВИЯ ЗА АНГАЖИМЕНТА

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да осигуряват ликвидност на акциите чрез котировки „купува“ и „продава“.

## 6.5 СТАБИЛИЗАЦИЯ

Емитентът, както и акционерите му, не са предвидили опция за превишаване на размера на предлаганото количество акции, както и други действия за ценовото им стабилизиране.

# 7 ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

## 7.1 ДАННИ ЗА СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Няма субекти, предлагащи за продажба ценни книжа заедно с новоемитираните акции едновременно и/или в рамките на настоящото Предлагане.

## 7.2 СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Към момента на изготвяне на настоящия документ на Емитента не е известно да има споразумения за замразяване на капитала.

## 8 РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

### 8.1 ОБЩИ НЕТНИ ПОСТЪПЛЕНИЯ И ПРИБЛИЗИТЕЛНА СТОЙНОСТ НА ОБЩИТЕ РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА

Разходите свързани с първичното публично предлагане на акции на „Алтерко“ АД са представени в таблицата тук по-долу. В нея не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала възлизат на:

- 0.0549 лв. на акция при минимално увеличение на капитала и минимална емисионна стойност на акция
- 0.0879 лв. на акция при минимално увеличение на капитала и максимална емисионна стойност на акция
- 0.0715 лв. на акция при максимално увеличение на капитала и минимална емисионна стойност на акция
- 0.1320 лв. на акция при максимално увеличение на капитала и максимална емисионна стойност на акция

и се поемат изцяло от „Алтерко“ АД. Всички разходи са изчислени на базата на минималната и максимална емисионна стойност от гласувания от общото събрание на акционерите ценови диапазон.

Таблица 9: Разходи на Емитента по емисията при минимална емисионна стойност от 1.10 лв./акция

Вид разходи (приблизителни)	Минимално увеличение	Максимално увеличение
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	4 000	4 000
Такси към Централен Депозитар АД*	1 000	1 000
Публикуване и обнародване на съобщения за публичното предлагане	800	800
Допускане за търговия на БФБ	600	600
Възнаграждение на инвестиционния посредник**	22 375	34 750
Възнаграждение на консултант по емисията***	12 375	66 000
Вписване на увеличението на капитала в Търговски регистър	60	60
<b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>	<b>41 210</b>	<b>107 210</b>

Таблица 10: Разходи на Емитента по емисията при максимална емисионна стойност от 2.20 лв./акция

Вид разходи (приблизителни)	Минимално увеличение	Максимално увеличение
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	4 000	4 000
Такси към Централен Депозитар АД*	1 000	1 000
Публикуване и обнародване на съобщения за публичното предлагане	800	800
Допускане за търговия на БФБ	600	600
Възнаграждение на инвестиционния посредник**	34 750	59 500
Възнаграждение на консултант по емисията***	24 750	132 000
Вписване на увеличението на капитала в Търговски регистър	60	60
<b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>	<b>65 960</b>	<b>197 960</b>

\*Таксата за „Централен Депозитар“ АД включва и такса за регистрация на новоемитираните акции, като се изчислява към минимума от 1 000 лв. се прибавят броя на сметките (акционерите) умножени по 1 лв. за всяка

сметка. Таксата е ограничена до 50 000 лв. Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата е записана с нейната минимална стойност.

**\*\*Възнаграждението на Инвестиционния Посредник „Карол“ АД е разделено в две основни категории: 1) 10 000 лв. за администриране и регистриране на емисията, включително изготвяне на всички части на проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа; 2) 1.5% от общата сума на набраните средства.**

**\*\*\*Възнаграждението на консултанта на Емитента по емисията – „ММ Консулт“ ЕООД, ЕИК 121345602 (Консултант) се формира съгласно споразумение за консултиране по процеса на институционално изграждане на „Алтерко“ АД (Възложител) от 02.04.2014 г. и анекси към него от 02.04.2015 г. и 21.09.2015г., и е за изпълнение на задълженията за предоставяне на услуги по консултиране за преобразуване на дружеството в публично с цел финансиране на пет (5) годишен бизнес план на Възложителя. Възнаграждението има премиален характер и следният размер в зависимост от привлечения ресурс за капиталово финансиране на Емитента: 1) 4% от размера на brutния приход от привлечения ресурс за капиталово финансиране, при условие, че са записани и платени 85% или повече от предложените в емисията акции; или 2) 1.5% от размера на brutния приход от привлечения ресурс за капиталово финансиране, при условие, че са записани и платени от 50% до 85% от предложените в емисията акции;**

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

При записване и заплащане на максималното предложено количество акции (1 500 000 броя) от първичното публично предлагане на „Алтерко“ АД, при минимална емисионна цена от 1.10 лв./акция нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 1 542 790 лв. При записване и заплащане на максималното предложено количество акции (1 500 000 броя) от първичното публично предлагане на „Алтерко“ АД, при максимална емисионна цена от 2.20 лв./акция нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 3 102 040 лв. При записване и заплащане на минималното изисквани акции (750 000 броя) за успешно публично предлагане съгласно решението на Общото събрание на Дружеството, при минимална емисионна стойност на 1.10 лв./акция нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 783 790 лв. При записване и заплащане на минималното изисквани акции (750 000 броя) за успешно публично предлагане съгласно решението на Общото събрание на Дружеството, при максимална емисионна стойност на 2.20 лв./акция нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 1 584 040 лв. Разходите за публичното предлагане са променливи в зависимост от размера на увеличението на капитала само в частта за обслужване на увеличението на капитала. Очакваните разходи за Емитента при минимално първично публично предлагане и при минимална емисионна цена са в размер на 41 210 лв.

## 9 РАЗВОДНЯВАНЕ

### 9.1 РАЗМЕР И ПРОЦЕНТИ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ В РЕЗУЛТАТ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Съгласно дефиницията в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби (ДР) на Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни



книжа (Наредба № 2) „Разводняване на капитала (на стойността на акции)“ е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варианти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

**Таблица 11: Разводняване стойността на акциите на консолидирана база**

Показатели	2013	2014	2015	31.3.2016*	Мин. увеличение <sup>1</sup> при мин. цена <sup>3</sup>	Макс. увеличение <sup>2</sup> при мин. цена <sup>3</sup>	Мин. увеличение <sup>1</sup> при макс. цена <sup>4</sup>	Макс. увеличение <sup>2</sup> при макс. цена <sup>4</sup>
Общо активи (хил. лв.)	19 316	21 159	34 207	34 148	34 932	35 691	35 732	37 250
Общо пасиви (хил. лв.)	9 004	10 281	14 582	14 532	14 532	14 532	14 532	14 532
Собствен капитал (хил. лв.)	10 312	10 878	19 625	19 616	20 400	21 159	21 200	22 718
Брой акции (в хил.)	5 488	5 488	13 500	13 500	14 250	15 000	14 250	15 000
Номинална стойност на акция в лв.	1	1	1	1	1	1	1	1
Нетни постъпления от емисията (хил. лв.)	-	-	-	-	784	1 543	1 584	3 102
Балансова стойност на акция в лв.	1.8790	1.9821	1.4537	1.4530	1.4316	1.4106	1.4877	1.5145

\* Данните са неаудирани

<sup>1</sup> Минимално увеличение: 750 000 броя акции

<sup>2</sup> Максимално увеличение: 1 500 000 броя акции

<sup>3</sup> Минимална цена: 1.10 лв./акция

<sup>4</sup> Максимална цена: 2.20 лв./акция

Съгласно горните стойности, минималната емисионна стойност на новите акции (1.10 лв.) е по-ниска от балансовата стойност на една акция на консолидирана база преди увеличението (1.4530 лв.) и съответно на консолидирана база при минимална емисионна стойност ще е налице разводняване на капитала на Дружеството по отношение на балансовата стойност на акция на консолидирана база по смисъла на § 1, т. 8 от ДР на Наредба № 2 в размер на 24.30%. При минимален брой записани акции (750 000 бр.) по минималната цена от 1.10 лв./акция, балансовата стойност на една акция след увеличението ще възлиза на 1.4316 лв., което представлява намаление на балансовата стойност на една акция с 1.47%. При максимален брой записани акции (1 500 000 бр.) по минимална цена от 1.10 лв./акция, балансовата стойност на една акция след увеличението ще възлиза на 1.4106 лв., което представлява намаление на балансовата стойност на една акция с 2.92% спрямо балансовата стойност на една акция преди увеличението.

Съгласно стойностите в таблица 11, максималната емисионна стойност на новите акции (2.20 лв.) е по-висока от балансовата стойност на една акция на консолидирана база преди увеличението (1.4530 лв.) и съответно на консолидирана база при максимална емисионна стойност няма да е налице



разводняване на капитала на Дружеството по смисъла на § 1, т. 8 от ДР на Наредба № 2. При минимален брой записани акции (750 000 бр.) по максималната цена от 2.20 лв./акция, балансовата стойност на една акция след увеличението възлиза на 1.4877 лв./акция, което представлява увеличение на балансовата стойност на една акция с 2.39% спрямо балансовата стойност на една акция преди увеличението. При максимален брой записани акции (1 500 000 бр.) при максимална цена от 2.20 лв./акция, балансовата стойност на една акция ще възлиза на 1.5145 лв., което представлява 4.23% увеличение на балансовата стойност на една акция спрямо преди увеличението.

За изчисляване на непосредственото разводняване на акционерното участие на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин при минимално първично публично предлагане, всеки акционер, който не е участвал в него чрез записване на нови акции, ще развонди участието си с 5.26%, а при максимално първично публично предлагане с 10%.

**Таблица 12: Разводняване стойността на акциите на индивидуална база**

Показатели	2013	2014	2015	31.3.2016*	Мин. увеличение <sup>1</sup> при мин. цена <sup>3</sup>	Макс. увеличение <sup>2</sup> при мин. цена <sup>4</sup>	Мин. увеличение <sup>1</sup> при макс. цена <sup>4</sup>	Макс. увеличение <sup>2</sup> при макс. цена <sup>4</sup>
Общо активи (хил. лв.)	7 271	7 538	16 699	16 987	17 771	18 530	18 571	20 089
Общо пасиви (хил. лв.)	938	1 296	2 051	2 448	2 448	2 448	2 448	2 448
Собствен капитал (хил. лв.)	6 333	6 242	14 648	14 539	15 323	16 082	16 123	17 641
Брой акции (в хил.)	5 488	5 488	13 500	13 500	14 250	15 000	14 250	15 000
Номинална стойност на акция в лв.	1	1	1	1	1	1	1	1
Нетни постъпления от емисията (хил. лв.)	-	-	-	-	784	1 543	1 584	3 102
Балансова стойност на акция в лв.	1.1540	1.1374	1.0850	1.0770	1.0753	1.0721	1.1314	1.1761

\*Данните са неаудитирани

<sup>1</sup> Минимално увеличение: 750 000 броя акции

<sup>2</sup> Максимално увеличение: 1 500 000 броя акции

<sup>3</sup> Минимална цена: 1.10 лв./акция

<sup>4</sup> Максимална цена: 2.20 лв./акция

Съгласно получените стойности, минималната емисионна стойност на новите акции (1.10 лв.) не е по-ниска от балансовата стойност на една акция на индивидуална база, преди увеличението (1.0770 лв.) и съответно на индивидуална база при минимална емисионна стойност няма да е налице разводняване на капитала на Дружеството по смисъла на § 1, т. 8 от ДР на Наредба № 2 (тъй като намаляването на балансовата стойност след увеличението няма да е „в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция“). Но след увеличението ще е

налице намаление (и в този смисъл разводняване) на балансовата стойност на една акция. При минимален брой записани акции (750 000 бр.) по минималната цена от 1.10 лв./акция, балансовата стойност на индивидуална база на една акция след увеличението ще възлиза на 1.0753 лв., което представлява намаление на балансовата стойност на една акция с 0.16% спрямо балансовата стойност на една акция преди увеличението. При максимален брой записани акции (1 500 000 бр.) по минимална цена от 1.10 лв./акция, балансовата стойност на индивидуална база на една акция след увеличението ще възлиза на 1.0721 лв., което представлява намаление на балансовата стойност на една акция с 0.45% спрямо балансовата стойност на една акция преди увеличението.

Съгласно стойностите в таблица 12, максималната емисионна стойност на новите акции (2.20 лв.) не е по-ниска от балансовата стойност на една акция на индивидуална база преди увеличението (1.0770 лв.) и съответно на индивидуална база при максимална емисионна стойност няма да е налице разводняване на капитала на Дружеството по смисъла на § 1, т. 8 от ДР на Наредба № 2. При минимален брой записани акции (750 000 бр.) по максималната цена от 2.20 лв./акция, балансовата стойност на индивидуална база на една акция след увеличението възлиза на 1.1314 лв./акция, което представлява увеличение на балансовата стойност на една акция с 5.05% спрямо балансовата стойност на една акция преди увеличението. При максимален брой записани акции (1 500 000 бр.) при максимална цена от 2.20 лв./акция, балансовата стойност на индивидуална база на една акция възлиза на 1.1761 лв., което представлява увеличение с 9.20% на балансовата стойност на една акция спрямо балансовата стойност на една акция преди увеличението.

## 9.2 ПРЕДЛАГАНЕ ЧРЕЗ ПОДПИСКА ЗА СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИОНЕРИ

Съществуващите акционери могат да участват в публичното предлагане на новоемитираните акции при равни условия с всеки друг потенциален инвеститор.

## 10 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### 10.1 ДАННИ ЗА СПОМЕНАТИТЕ КОНСУЛТАНТИ

В настоящия документ за предлаганите акции на „Алтерко“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на експертите изготвили проспекта.

### 10.2 ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ

В настоящият документ за ценни книжа не е включена друга информация, освен информация от годишните одитирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31.12.2013 г., 31.12.2014 г. и 31.12.2015 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

В настоящият Документ за ценни книжа не е включена информация, която е предоставена от трети лица.

### 10.3 ДАННИ ЗА ЕКСПЕРТИ, ИЗГОТВИЛИ ИЗЯВЛЕНИЯ, ДОКЛАДИ И/ИЛИ СТАНОВИЩА

В настоящия документ, както и във всички съставни части на проспекта на „Алтерко“ АД, не са включени изявления, доклади или становища на експерти и съответно изискването за предоставяне на информация за тези лица е неприложимо.

### 10.4 ПОТВЪРЖДЕНИЕ ЗА ДОСТОВЕРНО ВЪЗПРОИЗВЕЖДАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е използвана информация, включително изявления, доклади или становища, които да са изготвени от трети лица и съответно изискването за информация за същите е неприложима.

### 10.5 ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да получат екземпляр от настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето, всички изброени – части от Проспекта за първично публично предлагане на акции на „Алтерко“ АД, както и допълнителна информация за „Алтерко“ АД и за публично предлаганите ценни книжа от:

- “Алтерко” АД – Емитент  
гр. София, бул. „България“ 109, ет. 8  
телефон: (+359 2) 95712 47  
e-mail: s.iliev@allterco.com  
Лице за контакт: Светозар Илиев
- “Карол” АД – Инвестиционен посредник, обслужващ настоящото предлагане  
гр. София, ул. „Златовръх“ 1  
телефон: (+359 2) 400 8 251  
e-mail: rabadzhiyski@karoll.bg  
Лице за контакт: Ангел Рабаджийски
- Българска фондова борса - София" АД  
гр. София, ул. „Три уши" №10  
телефон: (+359 2) 937 09 34 факс: (+359 2) 937 09 46  
e-mail: bse@bse-sofia.bg

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:



---

Михаил Димитров  
„Инвестиционно банкиране“  
„Карол Инвестмънт“ ЕАД



---

Светозар Илиев  
Финансов директор  
„Алтерко“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи съответното дружество – „Алтерко“ АД и инвестиционен посредник „Карол“ АД, с подписите си декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „Алтерко“ АД



---

Димитър Димитров  
Изпълнителен директор

За ИП „Карол“ АД



---

Ангел Рабаджийски  
Изпълнителен директор



---

Димо Димов  
Член на СД