

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ АКЦИИ

ЧАСТ II

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

3 850 000 бр.

обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас

	за 1 акция	Общо
Номинална стойност	1.0000 лв.	3 850 000 лв.
Възнаграждение за инвестиционния посредник	0.0003 лв.	1 000 лв.
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0.0004 лв.	1 500 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане /прогноза/	-	-

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

Начална дата на предлагането: Борсови сделки с акциите на Емитента ще могат да се извършват след регистрирането им за търговия на “Българска фондова борса” АД.

Краен срок на предлагането: Не е предвиден краен срок на предлагането.

Настоящия Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните акции, включително основните рискове, свързани с тези ценни книжа.

В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите акции, с Решение № 1151 – ПД от 06.12.2018 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.

Членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителите на годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

14-ТИ НОЕМВРИ 2018 г.

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД
ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ АКЦИИ
ЧАСТ II ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Проспектът за публично предлагане на обикновените акции на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД се състои от 3 документа: (I) Регистрационен документ (II) Документ за предлаганите ценни книжа и (III) Резюме на проспекта.

Регистрационният документ съдържа съществената информация за Дружеството, относно вземането на инвестиционно решение, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите обикновени акции.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ В ОФИСИТЕ НА:	
ДРУЖЕСТВОТО	“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД
Адрес:	София, бул. Мария Луиза 9-11, Бизнес център София-2000, ет. 5 (вж. Раздел V, т. 5.1.4 от Част I на Проспекта Регистрационен документ)
Телефон/Факс:	(+359 2) 987 63 43
Ел. поща:	office@cashterminal.eu
Лице за контакт:	Надежда Емилова Богоева
ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК	„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД
Адрес:	гр. София, ул. “Г. С. Раковски” № 42, ет. 4
Телефон:	(+359 2) 987 02 35
Ел. поща:	dfco@dfcoad.com
Лице за контакт:	Пламен Ганчев

Горепосочените документи ще бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията за финансов надзор, след евентуалното одобрение на Проспекта, както и на интернет страницата на “Българска фондова борса” АД, след решението на Съвета на Директорите на Борсата за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията акции.

СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

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

BGN	Български лев – законната валута в България
EBITDA	Печалба преди лихви, данъци и амортизация
АД	Съкращение за акционерно дружество, учредено съгласно законите на България
БВП	Брутен вътрешен продукт
БНБ	Българска народна банка
БФБ, Българска фондова борса	„Българска фондова борса “ АД
Годишни финансови отчети	Одитирани консолидирани финансови отчети на Дружеството за годините, завършващи на 31 декември 2017 г., 2016 г. и 2015 г., включени в Проспекта
Дата за дивидент	Това е датата, на която имат право да получат дивидент, акционерите на Дружеството, които притежават или са придобили акции на датата, която е 14-ят ден след приемането на решението на Общото събрание на акционерите за разпределение на дивидент.
ДДС	Данък Добавена Стойност
Директива MIFID	ДИРЕКТИВА 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г., относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС
Директива за Проспектите	Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 4 ноември 2003 г. относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търговия, и за изменение на Директива 2001/34/ЕО
ДМА	Дълготрайни материални активи
Долар, USD	Законната валута в САЩ
Дружеството, Емитентът	"ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП" АД
Държава-Членка	Държава-членка на Европейското икономическо пространство
Държавен вестник, ДВ	Официален орган на Парламента на Република България, в който се публикуват законите и другите нормативни актове
ЕС	Европейски съюз
ЕАД	Съкращение за еднолично акционерно дружество, учредено съгласно законите на България
ЕООД	Съкращение за еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на България
ЕС	Европейски съюз
Закон за пазарите на финансови инструменти, ЗПИ	Българският Закон за пазарите на финансови инструменти, (обнародван в Държавен вестник, бр. 15 от 16.02.2018 г., в сила от 16.02.2018 г.)
Закон за публичното предлагане на ценни книжа, ЗППЦК	Българският Закон за публичното предлагане на ценни книжа (Държавен вестник, No 114 от 30 декември 1999 г. с измененията)
ЗДДС	Закона за данъка за добавена стойност
ЗКПО	Закон за корпоративно подоходно облагане
Индивидуални инвеститори	Инвеститори, които са физически лица.
Институционални инвеститори	Инвеститори, които са (i) квалифицирани инвеститори по смисъла на чл. 2 (1)(e)(i) от Директивата за Проспектите; (ii) централни банки, международни организации и национални правителства по смисъла на чл. 2 (e)(ii) от Директивата за Проспектите; (iii) други юридически лица по смисъла на чл. 2 (e)(ii) от Директивата за Проспектите, и (iv) инвестиционни дружества за

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД
ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ АКЦИИ
ЧАСТ II ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

	управление на активи, управляващи активи по поръчка, които извършват действия за и от името на юридически лица, организационни единици или физически лица
ИП, Инвестиционен посредник	"Дилингова финансова компания" АД
Кодекс на БФБ	Национален кодекс за корпоративно управление от 2007 г., приет от БФБ
Комисия за финансов надзор (КФН)	Комисия за финансов надзор, която е специализиран държавен орган в Република България за регулиране и надзор върху небанковия финансов сектор (капиталов пазар, застраховане, пенсионно осигуряване).
МСС	Международни счетоводни стандарти, приети от ЕС
МСФО	Международни стандарти за финансови отчети, приети от ЕС
Наредба 38	Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
НСИ	Национален статистически институт
Общо събрание, ОСА	Общо събрание на акционерите на Дружеството
ООД	Дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Република България
ПЗР	Преходни и заключителни разпоредби
Правила за търговия на БФБ	Правила за търговия на БФБ, в сила от 23.02.2018 г.
Правилата на Централен депозитар	Правилник за дейността на Централен депозитар АД, в сила 01.01.2014 г. с отразени промени, одобрени с решение № 1434-ЦД от 13.11.2017. на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление Надзор на инвестиционната дейност
Проспект	Настоящият Проспект, изготвен на български език за целите на производството пред КФН и потвърден от КФН.
Предлагането	Вторичното публично предлагане на емисия обикновени акции на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД;
ПЧИ	Преки чуждестранни инвестиции
Регламент 809/2004	Регламент (ЕО) № 809/2004 на КФН от 29 април 2004 г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на такива проспекти и разпространяването на реклами
СБРЗ	Средна брутна работна заплата
Съвет на Директорите, СД	Съвет на директорите на Дружеството
Търговски Закон, ТЗ	Българския Търговски закон (Държавен вестник, No 48 от 18 юни 1991 г. с всички изменения)
Устав	Уставът на Дружеството
ЦД, Централен депозитар	„Централен депозитар“ АД
Централната банка	БНБ
ЦИЕ	Централна и Източна Европа

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	6
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ	7
III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	9
IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ	10
1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се допускат до търговия, включително ISIN на ценните книжа.....	10
2. Законодателство, по което са издадени ценните книжа.....	10
3. Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на носител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма.....	11
4. Валута на емисията на ценните книжа.	12
5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура по упражняването на тези права.	12
6. Решения, оторизация и одобрения.	14
7. Очаквана дата на публичното предлагане.....	14
8. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа.	15
9. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа.....	15
10. Индикация за отправени предложения за задължително поглъщане/вливане или предложения за принудително изкупуване или разпродажба от трети страни относно акциите на Емитента за предходната и текущата година.	16
11. Данъчно облагане на доходите от ценните книжа. Информация за удържането на данъци при източника.	16
V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	20
1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането.....	20
2. План за пласиране и разпределение на ценните книжа	23
3. Ценообразуване.....	24
4. Пласиране и поемане	25
VI. ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	25
VII. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	26
VIII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	26
IX. РАЗВОДНЯВАНЕ	27
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	27

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД (наричано за краткост „Дружеството“ или „Емитентът“) е със седалище: гр. София и адрес на управление: гр. София, район Триадница, бул. Витоша 35, вх. А, ет.1, ап. 3. Дружеството е с едностепенна система на управление, като дейността му се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав:

"ЛАК КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД, ЕИК 200984327, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, район „Триадница“, бул. „Витоша“, №35, вх. А, ет. 1, ап. 3, представлявано от Ансар Казбекович Мазаев – Управител.

"НИКСЪН ЛИМИТЕД" ЕООД, ЕИК 832041162, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, район „Триадница“, бул. „Витоша“, №35, вх. А, ет. 1, ап. 3, представлявано от Ваня Димитрова Червенкова – Управител.

"РОС КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД, ЕИК 200829946, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, район „Триадница“, бул. „Витоша“, №35, вх. А, ет. 1, ап. 3, представлявано от Али Магомедович Алиев – Управител и Надежда Емилова Богоева – лице, представляващо "РОС КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД, като член на Съвета на директорите и представляващо “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект, СД на Дружеството не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

До датата на Проспекта, са изготвени и са одитирани годишни финансови отчети на Дружеството за 2010 г., 2011 г., 2012 г., 2013 г., 2014 г., 2015 г., 2016 г. и 2017 г. Отчетите са изготвени съответно от Надежда Емилова Богоева и са заверени от регистрирания одитор Стоян Димитров Стоянов (Рег. № 0043)

Към датата на Проспекта не са изготвени междинни финансови отчети.

„ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП“ АД поема отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се в Проспекта информация. Представителят на Емитента Надежда Емилова Богоева, подписвайки последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа, заявява, че доколкото е известно на Емитента (който, в рамките на възможното, е предприел всичко необходимо, за да гарантира верността на това изявление), настоящият документ съдържа цялата информация относно Емитента и акциите, която е съществена в контекста на допускането на акциите до борсова търговия, и не е пропуснато нищо съществено, което може да се отрази върху точността или пълнотата на тази информация. В допълнение, съгласно член 81, алинея 2 от ЗППЦК, Представителят на Емитента декларира, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

Съгласно ЗППЦК, Емитентът и членовете на Съвета на директорите са отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Лицето, отговорно за изготвянето на финансовите отчети на Емитента е отговорно заедно и поотделно с Емитента, членовете на неговия Съвет на директорите и неговия прокурист за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, а одиторите за вреди, причинени от издадения одиторски доклад върху одитираните финансови отчети на Емитента. С оглед на това, горепосочените лица са декларирали съответните обстоятелства съгласно член 81, ал. 5 от ЗППЦК и са представили тези декларации като приложения към Проспекта.

Декларация от съставителя на финансовите отчети на Емитента е представена също като приложение към Проспекта и е неразделна част от него.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в акциите на Дружеството е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните рискове, характерни за предлаганите акции, съдържаща се в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и цялата информация в Проспекта (включително Рисковите фактори представени в Регистрационния документ), преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от Дружеството.

Основните рискове, характерни за инвестициите в акции са посочени по-долу:

Пазарната (борсовата) цена на акциите на Дружеството ще варира и може да се понижи под цената, на която те са придобити от инвеститорите

Пазарната стойност на всяка една ценна книга се променя в посока увеличение или намаление, понякога много бързо и непредвидимо. Тези вариации, наричани “колебания на цените”, могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент по-малко, отколкото в предходен момент. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на големи и резки колебания, в отговор на публично оповестената информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството или други съществени събития.

Ние възнамеряваме трайно да увеличаваме нашите инвестиции и приходи с оглед реализиране на бъдещ растеж на Дружеството. Много е вероятно обаче нашите текущи финансови резултати да варират. Съществува вероятност нашите резултати да се окажат по-слаби от пазарните очаквания, което би довело до понижения на борсовата цена на нашите акции.

Върху борсовата цена на акциите на Дружеството ще оказват влияние и общите тенденции на пазара на ценни книжа, както и доходността, която се реализира при алтернативни инвестиции. Така например, евентуалното увеличение на пазарните лихвени проценти може да има за резултат потенциалните купувачи да изискват по-висок доход от акциите на Дружеството и това да има неблагоприятен ефект върху тяхната пазарна цена.

Не е сигурно, че ще се създаде ликвиден борсов пазар за акциите на Дружеството.

Липсата на активна търговия с акциите на Дружеството може да ограничи значително потенциалната възможност на всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на вторичния пазар. Източниците на този вид риск могат да бъдат различни (например малък обем свободно търгуеми акции, липса на инвеститорски интерес към страната и/или към конкретното дружество в частност и т.н.). В резултат на това, акционерите на Дружеството могат да не успеят да продадат в желания момент всички или част от акциите си, или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена, отколкото е тяхната справедлива стойност или последна борсова цена.

Ние не можем да гарантираме, че инвеститорският интерес към акциите на Дружеството ще доведе до активна борсова търговия и ликвиден пазар на акциите му.

Българския пазар на ценни книжа е рисков

Българския фондов пазар е в групата на нововъзникващите пазари. Инвеститорите на нововъзникващите пазари трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от по-развитите пазари, включващ в някои случаи значителни правни, икономически и политически рискове. „Българска фондова борса” АД е значително по-малка и търгуваните инструменти са по-слабо ликвидни от пазарите на ценни книжа в развитите страни. Характерно за БФБ е също така, че сравнително малък брой дружества представляват голяма част от пазарната капитализация и значителна част от търгуваните обеми. Ниската ликвидност води и до други затруднения, като прекомерно големи амплитуди при цените и в двете посоки и уязвимост спрямо ценовите

флуктуации, тъй като цените могат да се променят значително със относително малки по обем сделки.

Няма гаранция за разпределяне на дивидент

Няма гаранция, че Дружеството ще разпределя дивиденти на акционерите. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите на Емитента. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, може да не бъде взето решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент. Всички бъдещи плащания на дивиденти ще зависят от печалбите на Дружеството, инвестиционните му планове и намеренията на основните акционери.

Възможна е промяна по отношение данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа

Към настоящият момент доходите на физически лица от сделки с финансови инструменти на регулиран пазар не се облагат, а положителния финансов резултат на юридическите лица, се намалява с печалбата от сделки с финансови инструменти на регулиран пазар. Възможно е в действащата понастоящем правната регламентация да настъпят промени и данъчните облекчения да бъдат премахнати или да претърпят съответни неблагоприятни за инвеститорите изменения.

Възможен е конфликт на интереси между мажоритарния и миноритарните акционери

Към датата на настоящия Документ има лице, което притежава над половината от акциите на Дружеството. В резултат на това, то ще имат възможност да упражнява контрол над повечето оперативни и стратегически решения, изискващи одобрение от Общото събрание на акционерите, включително избирането на членове на Съвета на директорите, одитори, одобрението на значими сделки, решения за увеличение на капитала, обратно изкупуване на акции и т.н., което може да доведе до конфликт на интересите с миноритарните акционери.

Риск от разводняване на капитала

Съгласно Устава на Дружеството, не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции.

Евентуално нарастване на инфлацията може да обезцени доходите от акциите

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на населението и евентуална обезценка на активите, деноминирани в лева. Тъй като акциите са деноминирани в лева, съществува риск инфлационните процеси да доведат до намаляване на реалната доходност на инвеститорите. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от акциите (дивиденти и капиталови печалби). Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването цената на петрола) оказват натиск в посока на увеличение на ценовите нива.

Съществува риск от валутни загуби

Акциите на Дружеството са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променило очакванията на инвеститорите за доходността, която биха искали да получат. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в акции на Дружеството. Намаляването на доходността от своя страна би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута.

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Декларация за оборотния капитал

С подписа си на последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа, Надежда Емилова Богоева, като представител на "РОС КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД, в качеството му на изпълнителен член на Съвета на Директорите на "ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП" АД

ДЕКЛАРИРА, че:

по нейно мнение, стойността на оборотния капитал, съгласно одитирания счетоводен баланс на "ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП" АД към 31.12.2017 г., както и оборотния капитал към датата на Документа за ценните книжа е достатъчен за финансиране на настоящите нужди на Дружеството.

2. Капитализация и задлъжнялост

В следващите две таблици е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на емитента към 31.12.2016 г. и към 31.12.2017 г. (на база одитирани годишни финансови отчети), както и към 30.09.2017 г. и 30.09.2018г. (на база неодитиран междинен финансов отчет към 30.09.2018 г.).

Таблица 1: Капитализация и задлъжнялост на "ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП" АД

№	ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	30.09.2017 г.	30.09.2018 г.
1	Собствен капитал (хил. лв.)	3 864	3 886	4 230	4 353
2	Привлечен капитал (хил. лв.)	4 608	4 167	2 507	2 531
3	Коефициент на финансова автономност (1/2)	0.84	0.93	1.69	1.72
4	Коефициент на задлъжнялост (2/1)	1.19	1.07	0.59	0,58

По-детайлна разбивка на капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството, към съответните дати е представена в таблицата по-долу:

Таблица 2: Капитализация и задлъжнялост на "ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП" АД (разбивка)

Показатели (хил. лв.)	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	30.09.2017 г.	30.09.2018 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	3 864	3 886	4 230	4 353
Основен капитал	3 850	3 850	3 850	3 850
Неразпределен финансов резултат	-1 312	15	15	37
Текущ финансов резултат	1 326	21	365	466
ПРИВЛЕЧЕН КАПИТАЛ	4 608	4 167	2 507	2 531
Задължения към финансови предприятия	1 876	1 159	1 159	1 345
Други задължения	2 732	3 008	1 348	1 186
НЕТЕН ОБОРОТЕН КАПИТАЛ	3 864	2 399	2 896	3 114

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

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

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

Възнаграждението на упълномощеният инвестиционен посредник е фиксирано. Съгласно сключен договор, последният има право да получи възнаграждение в размер на 1 000 лв., като то не зависи от успеха/неуспеха на настоящето допускане до търговия.

3. Участие на физически и юридически лица в емисията/предлагането

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

Няма данни за потенциални конфликти на интереси по т. 14.2 от Приложение 1 към Регламент 809.

4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД има за цел допускане на акциите на Дружеството до търговия на „Българска фондова борса“ АД, като същите представляват целия съдебно регистриран капитал на Дружеството.

Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителен капитал и по своята същност не е първично публично предлагане. Акционерите и Съветът на директорите желаят Дружеството да стане публично с цел повишаване популярността на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД сред инвестиционната общност, осигуряване на достъп на широк кръг инвеститори до акциите на компанията и разширяване на възможностите за финансиране на бъдещата дейност. Публичният статут на Дружеството ще даде възможност за формиране на пазарна борсова цена на акциите му.

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД не очаква да получи приходи от допускането на неговите акции до търговия на регулиран пазар.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ

В допълнение на предоставената по-долу информация, инвеститорите следва да се запознаят и с общата информация относно правата и ограниченията на вече издадените акции на Дружеството, представена в Регистрационния документ.

1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се допускат до търговия, включително ISIN на ценните книжа.

Емисията акции с присвоен ISIN код BG1100005187, е разпределена в 3 850 000 (три милиона осемстотин и петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1.00 (един) лев всяка. Всички акции от емисията съставляват един клас и дават еднакви права на своите притежатели.

2. Законодателство, по което са издадени ценните книжа.

Всички емитирани до момента акции на Дружеството са издадени съгласно българското законодателство. Акциите ще се предлагат само на територията на Република България и няма да бъдат предмет на международно предлагане.

Важни въпроси за инвеститорите, във връзка с допускането до търговия на регулиран пазар на емисиата акции, се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Търговски закон;
- Регламент (ЕО) 809/ 2004 на ЕК;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и ТЗ, както и всички подзаконови нормативни актове по прилагането им. ТЗ съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества и ценните книжа, които те могат да издават, а ЗППЦК – специални разпоредби по отношение на публичните дружества, издаването и разпореждането с емитираните от тях ценни книжа.

Разпоредбите на Раздел I от Глава единадесета на ЗППЦК и на Наредба 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество, уреждат изискванията за разкриване на значително участие на акционери в капитала на Дружеството.

Сделките и разпореждането на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 5-8 от ЗППЦК. Придобиването на собствени акции на Дружеството е уредено в чл. 187а от ТЗ, а обратното изкупуване на собствени акции е уредено в чл. 187б от ТЗ. Недопустимост по отношение на придобиване на собствени акции на Дружеството е уредено в чл. 187г от ТЗ, а Чл. 187е от ТЗ, регламентира правила за случаи, приравнени на собствени акции.

Условията и редът за отправяне на търгови предложения са определени в Раздел II, Глава единадесета 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.

Условията за разкриване на дялови участия в публични дружества са регламентирани в Наредба № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялови участия в публични дружества, а условията 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 Комисията за финансов надзор.

Други важни актове са Правилникът на „Централен депозитар” АД, със съответните му приложения и Правилникът на БФБ, със съответните му приложения.

3. Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на носител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма.

Ценните книжа, предмет на настоящото предлагане са поименни и в безналична форма. Депозитарна институция, относно предлаганите акции е „Централен депозитар” АД, със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, ул. “Три уши” № 10.

4. Валута на емисията на ценните книжа.

Емисията акции на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД е деноминирана в български лева /BGN/.

5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура по упражняването на тези права.

Всяка акция дава на притежателя си две основни групи права - имуществени и неимуществени:

- Имуществените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял.
- Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни.
 - Управителните права на акционера се свеждат до правото на глас, правото на управление и правото да избира и да бъде избран в управителните органи на Емитента.
 - Контролните права на акционера се свеждат до правото на информация на акционера (чл. 224 от ТЗ).
 - Защитните права на акционера са: правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството; правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от съда, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите; специалните правата на миноритарите (права на акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала на Дружеството).

Всяка акция дава на притежателя си и допълнителни права, които произтичат от основните права и са пряко или косвено свързани с тях:

Индивидуални имуществени права на акционера:

- Право на дивидент. Правото на дивидент е основно имуществено право на акционера, което се изразява в правото му да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала на същото, при наличието на определените в закона предпоставки. Размерът на дивидента като фиксирана сума в лева за всяка акция се определя с решение на ОСА. Доколкото всеки дивидент се определя с изрично решение на ОСА и по настоящата емисия акции не е налице фиксиран дивидент, то не е възможно кумулативно натрупване на дивидента. Публичните дружества имат право да изплащат 6-месечен и годишен дивидент, ако това е предвидено в устава и при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент след надлежната му легитимация. Не са налице ограничения и специални процедури за изплащане на дивиденти на непребиваващи държатели. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството, като се отнасят във фонд „Резервен”. Към датата на този документ Уставът на Емитента не предвижда изплащане на шестмесечен дивидент..
- Право на ликвидационен дял. Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото на същия да получи дял от остатъчното имущество на Дружеството при прекратяване чрез ликвидация съразмерно на участието на акционера в капитала на Дружеството. Упражняването на правото на

ликвидационен дял предполага прекратено Дружество. 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.

Индивидуални неимуществени права на акционера:

- Управителни права, в т.ч.:
 - Право на глас. Правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на Дружеството, като участват във вземането на решения по въпроси, влизащи в компетентността на Общото събрание на акционерите на Дружеството. Дружеството не може да издава акции с право на повече от един глас. Ако собствениците на акцията или акциите са повече от един, те упражняват правото на глас заедно, като определят пълномощник. За да възникне правото на глас за акционер на Дружеството е необходимо той да е изплатил напълно емисионната стойност на акцията/ите и Дружеството, съответно увеличението на капитала му, да бъде вписано в Търговския Регистър. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на ЦД 14 дни преди датата на общото събрание. Присъствието на лицето в книгата на акционерите и надлежната му легитимация са достатъчни условия, за да може същото да упражни правото си на глас. Акционерите с правото на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно, съгласно чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК и Устава на Емитента. При наличие на необходимата техническа обезпеченост и при спазване на изискванията на ЗППЦК правото на глас може да се упражни и преди датата на общото събрание чрез кореспонденция, като се използва поща, включително електронна поща, куриер или друг технически възможен начин, определен в правилата на Дружеството за гласуване чрез кореспонденция и предварително оповестен в решението на органа на Дружеството, който свиква общото събрание, както и в самата покана за свикване на общото събрание. Органът на Дружеството, който свиква общото събрание определя начинът на провеждане на събранието и начина на упражняване на правото на глас за всяко отделно общото събрание, като информация за това се съдържа в поканата за свикване на общото събрание.
 - Правото на акционера на участие в управлението на Дружеството, включително правото да избира и да бъде избран в управителните органи на Дружеството.
- Контролни права
Към контролните права на акционера се отнася правото на акционера на информация. Правото на информация изразява възможността на акционерите да преглеждат всички писмени материали, свързани с дневния ред на свиканото общо събрание, да получават тези материали при поискване безплатно, както и да получават протоколите и приложенията към тях от минали общи събрания, които Дружеството е длъжно да пази. Правото на информация обхваща и правото на акционера да получава изчерпателни отговори от членовете на управителния орган на Дружеството на поставени въпроси по време на Общото събрание на акционерите. По всяко време акционерите имат право да искат и получават информация относно финансово-икономическото състояние на Дружеството от Директора за връзки с инвеститорите.
- Защитни права, в т.ч.:
 - Правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството.
Всеки акционер може да предяви иск срещу Дружеството пред окръжния съд по неговото седалище за отмяна на решението на общото събрание, когато то

противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава (чл. 74 от ТЗ). Всеки акционер може да предяви иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството, за да защити правото си на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на Дружеството (чл. 71 от ТЗ).

- Правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от съда, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249 от ТЗ.
- Специални права на миноритарите (права на акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала на Дружеството), включително:
 - при бездействие на управителните органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявяват пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица;
 - да предявяват искове пред окръжния съд по седалището 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 на акционерите 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 на акционерите 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 на акционерите, по реда на чл. 223а от ТЗ, с изключение на случаите когато в дневния ред е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

○ Допълнителни права на акционера

- Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на Дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването. Съгласно разпоредбата на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на Дружеството настоящите акционери имат право да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отменено или ограничавано въз основа на разпоредба на устав, решение на общо събрание или на управителен орган на Дружеството.

6. Решения, оторизация и одобрения

Акциите на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД се предлагат за допускане до търговия на регулиран пазар, на основание решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 21.05.2018 г., на което е решено Дружеството да придобие статут на публично дружество, като предприеме действия за допускане на акциите си за търговия на регулиран пазар в страната. Съветът на директорите е овластен да предприеме всички необходими действия за изготвяне на Проспект, получаване на потвърждение на същия от КФН, както и за всички необходими правни и фактически действия за изпълнение на решението на Общото събрание на акционерите.

Съветът на директорите е приел Проспекта със свое решение от 26.09.2018 г.

7. Очаквана дата на публичното предлагане

Предмет на публично предлагане са всички акции, представляващи регистрирания капитал на Дружеството. При условие, че настоящият Проспект бъде потвърден от КФН, емисията ще бъде вписана в регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, воден от

КФН. Очакваната дата за допускане на акциите до търговия на БФБ е първият работен ден, след изтичане на пет работни дни от решението на Съвета на Директорите на БФБ.

8. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа

Съгласно Устава, издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в „Централен депозитар“ АД. След одобрение на Проспекта за допускане до търговия на акциите на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД, същите ще бъдат вписани в публичния регистър воден от КФН, след което ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ. Всички издадени от Дружеството акции ще се предлагат за търговия на БФБ.

След придобиване на публичен статут, търговията с акциите ще се извършва на „Българска фондова борса“ АД. За да закупят или продадат акции, инвеститорите трябва да подадат поръчки, съответно “купува” или “продава” до избран от тях инвестиционен посредник.

След сключване на борсова сделка, инвестиционният посредник извършва всички необходими действия за регистрирането ѝ в ЦД и приключване на нейния сетълмент /всички необходими действия по прехвърлянето на книжата и паричните средства, необходими за приключване на сделката/, при което акциите се прехвърлят от сметката на продавача по сметката на купувача.

Сделки с акциите на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД могат да бъдат сключвани и пряко между страните, като в този случай, за да бъдат отразени съответните промени в книгата на акционерите, водена от „Централен Депозитар“ АД, страните по сделката следва да подадат необходимите документи и информация до избран от тях лицензиран инвестиционен посредник. Той извършва всички необходими действия по регистрацията на сделката в ЦД и осъществява прехвърлянето на собствеността върху акциите. Прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследство се извършва чрез инвестиционен посредник – регистрационен агент.

Съгласно разпоредбите на Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако е декларирано или ако се установи, че 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 запор. Забраната по отношение на продажбата на заложи финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- приобетателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложилия кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;
- залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и подробно регламентирано от разпоредбите на ЗППЦК и наредбите по прилагането му, ЗПФИ, Правилника на БФБ и Правилника на “Централния Депозитар” АД. Повече информация относно прехвърлянето на акциите, инвеститорите могат да получат от лицето за контакт, посочено в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки лицензиран инвестиционен посредник.

9. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа

Към датата на настоящия Документ към Дружеството не са отправяни предложения за поглъщане или вливане. Притежаваните от акционерите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено в случаите, посочени в чл. 157а от ЗППЦК, който дава

възможност на акционер, придобил над 95% от капитала на Дружеството, в резултат на търгово предложение, да изкупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и одобрена от КФН цена.

10. Индикация за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на Емитента, които са направени през последната финансова година и през текущата финансова година

Акциите на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД не са били обект на предложения за поглъщане/вливане или предложения за публично изкупуване на контролен пакет, включително не са били и обект на търгово предложение.

11. Данъчно облагане на доходите от ценните книжа. Информация за удържането на данъци при източника

Данъчно облагане на доходи от дивиденди и ликвидационни дялове

Местни юридически лица

Съгласно чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО не се третират за данъчни цели приходите 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.

Съгласно 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, 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.

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 ЕИП 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 и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

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 brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент.

Окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху brutната 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 дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

Данъчно облагане на доходи от капиталова печалба

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 дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти."Права" за целите на предходното изречение 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.

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, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ, не се облагат с данък при източника.

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 и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти. „Права“ за целите на предходното изречение 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.

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 ЕИП. Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 152 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 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 особености 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 приходи 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 приложенияте 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 платеца на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

Валутно законодателство

С Валутния закон и подзаконовите актове по неговото прилагане се регламентира правния режим относно сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. С наредба № Н-1 от 1.02.2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от валутния закон са въведени разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005г. на Европейския парламент и на Съвета по отношение износа и вноса на пари в наличност. В съответствие с наредбата местни и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи.

Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от държава - членка на Европейския съюз, се декларира при поискване от страна на митническите органи.

Митническите органи допускат пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна след представяне от лицата на удостоверение от компетентната териториална дирекция на Националната агенция за приходите за липса на публични задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на Националната агенция за приходите.

При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства.

Когато лице нарежда извършване на международен превод или плащане към трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута, представляващ доход, подлежащ на облагане по реда на чл. 37 и 38 от ЗДДФЛ или по реда на чл. 194 и 195 от ЗКПО, то трябва да представи на банката декларация за размера на удържания данък, респективно за приложението на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане със съответната държава.

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането.

1.1 Условия, на които се подчинява предлагането

След потвърждаването на настоящия Проспект и вписване на емисията акции в регистъра на КФН, Дружеството ще подаде заявление до БФБ за приемане на всички издадени от “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД акции за търговия.

Конкретният брой акции, които ще бъдат предложени за борсова продажба, както и моментът на предлагане на акции за продажба, ще зависи изцяло от желанието на притежателите на акциите.

1.2 Обща сума на емисията и общ брой на акциите, предлагани за допускане до търговия на регулиран пазар

Общата номинална сума на емисията и общият брой акции от капитала на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД, предмет на публично предлагане са 3 850 000 (три милиона и осемстотин и петдесет хиляди) броя обикновени акции, представляващи целия съдебно регистриран капитал на Дружеството. След потвърждението на проспекта от КФН, емисията акции ще бъде заявена пред БФБ за вторично публично предлагане. Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев.

1.3 Периодът, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и процес на кандидатстване

С издаване на потвърждение на настоящия проспект, КФН ще впише акциите от капитала на Дружеството, във водения регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар, съответно ще впише Дружеството в регистъра на публичните дружества.

Началната дата на въвеждане на акциите за търговия на регулиран пазар се определя с решение на Съвета на директорите на БФБ, след получаване на искане за приемане на акциите на Дружеството за търговия. От тази дата всеки акционер може да предлага притежаваните от него акции за продажба, а всеки потенциален инвеститор – да подава поръчки за покупка чрез лицензиран инвестиционен посредник. Всеки инвеститор е свободен да определя параметрите на подаваната от него поръчка изцяло по собствено желание при спазване на разпоредбите на законовите и подзаконовите нормативни актове. Няма срок (крайна дата) за търговия с акциите на Дружеството. Инвеститорите подават поръчки за сделки с акции на дружеството лично, чрез своите законни представители или чрез пълномощник, упълномощен с изрично, нотариално заверено пълномощно. Поръчки за сделки с акции на дружеството на регулиран пазар, могат да бъдат подавани единствено чрез лицензиран инвестиционен посредник. Сделките с акции на дружеството на регулиран пазар, се извършват след сключване на писмен договор с лицензиран инвестиционен посредник и подаване на поръчка, с нормативно определени реквизити..

При сключване на договор и подаване на поръчки клиентът, неговият законен представител или пълномощник се легитимират пред служител на инвестиционния посредник с документ за самоличност и представят следните документи: за юридически лица – оригинал или нотариално заверен препис на удостоверение за актуална регистрация на юридическото лице в търговския регистър или преведени и легализирани документи за регистрация за чуждестранни юридически лица, от които да е видно пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване на документа, държава и място на регистрация, адрес на юридическото лице, имената на лицата, овластени да го представляват; за българските юридически лица – копия от регистрацията по

БУЛСТАТ, заверено от законния представител и копие от лична карта на представляващия дружеството.

При подаване на поръчка, чрез пълномощник се представя изрично нотариално заверено пълномощно за извършване на действия - покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник при приемане на поръчки за сделки с финансови инструменти извършва проверка за спазване на нормативно установените изисквания. В случай, че при проверката по предходното изречение не се установят отклонения от установените изисквания, инвестиционният посредник изпълнява подадените клиентски поръчки, като ги въвежда за изпълнение в системата за търговия на БФБ.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на Дружеството, за цените и обема на търсене и предлагане на акциите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена чрез интернет страницата на БФБ /www.bse-sofia.bg/, от специализирани електронни адреси за финансово-инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

1.4 Обстоятелства, при които допускането до търговия на регулиран пазар може да бъде отменено или временно преустановено и условия за отмяна след като са започнали сделките.

След вписване на акциите от капитала на дружеството в регистрите на КФН, за същите ще бъде поискано допускане за търговия на БФБ. Допускането до търговия на регулиран пазар може да не се осъществи, ако КФН постанови решение с отказ да бъде потвърден настоящия проспект, както и в случай, че СД на БФБ откаже допускането на акциите до търговия.

След началната дата на въвеждане за търговия на БФБ, търговията може да бъде отменена или временно преустановена съобразно нормативната уредба и условията по ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПЗФИ и Правилника на БФБ.

Публичното предлагане на акции на дружеството може да бъде временно или окончателно спряно при условията и по реда на чл. 212, ал. 1, т. 4 и т. 10 от ЗППЦК, а именно когато КФН, съответно зам.-председателят установи, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, техни ликвидатори или синдици, както и довереници на облигационерите, с действие или бездействие нарушават този закон, актовете по прилагането му, решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите. В този случай комисията, съответно заместник-председателят, може да наложи принудителна административна мярка, с която, в съответствие с разпоредбата на чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки или, в съответствие с разпоредбата на чл. 212, ал. 1, т. 10 от ЗППЦК да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с тези ценни книжа.

Зам. - Председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с тези ценни книжа и при условията и по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМСПЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения на ЗПМСПЗФИ, на Регламент (ЕС) № 596/2014 и на актовете по прилагането му, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на надзорната дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 181, ал. 1 от ЗПФИ пазарният оператор (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняването на финансови инструменти от търговията и уведомява за това комисията. Комисията предоставя информацията по изречение първо на компетентните органи на другите държави членки.

Съгласно чл. 85, ал.2 от ЗППЦК в периода между издаване на потвърдението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, са длъжни 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 изготвят допълнение към проспекта и да го представят в комисията. Резюмето, както и неговите преводи също се допълват, ако това е необходимо с оглед новата информация, включена в допълнението на проспекта. Съгласно ал. 4 на същия член, Комисията отказва да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай комисията може да спре окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа по реда на чл. 212. .

Съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, Комисията може да спре публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са били нарушени.

Чл. 276 от ЗПФИ също дава правомощия на Комисията в случай, че установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят, може да спре търговията с определени финансови инструменти, да спре предлагането или продажбата на финансови инструменти в случаите на чл. 40, чл. 41 и чл. 42 от регламент (ЕС) № 600/2014, да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти, както и да предприеме други действия по чл. 276 от ЗПФИ.

Дружеството не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия, съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

1.5 Описание на възможностите за намаляване на подписката и начин за възстановяване на надплатените от кандидатите суми

Доколкото настоящия Документ за ценните книжа касае допускане на вече издадени акции до търговия на регулиран пазар, то в случая не е налице подписка за нови ценни книжа, съответно не може да се говори за намаляването ѝ, както и за възстановяване на надплатени суми. Допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде искано за всички акции на Дружеството.

1.6 Минимална и/или максимална стойност, за която се кандидатства (брой или съвкупна сума)

Ценовите ограничения при търговията на регулиран пазар се определят съобразно правилата, заложили в Правилника на БФБ. Цената, на която ще се търгуват акциите на дружеството се определя от обема на предлагане от страна на настоящите акционери и интереса към акциите от страна на потенциалните инвеститори.

1.7 Индикация за периода, през който заявлението за кандидатстване за предлагането може да бъде оттеглено, при условие, че на инвеститорите е разрешено да оттеглят нарежданията си

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчка за покупка/продажба на акции на регулиран пазар, са уредени в ЗПФИ, Наредба № 38 на КФН и в Правилника на БФБ. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар всеки инвеститор може да оттегли подадената до инвестиционен посредник поръчка за покупка/продажба на акции по всяко време и в размер на неизпълнената част от поръчката. Закупените преди оттегляне на поръчката акции са за сметка на инвеститора.

1.8 Условия и срок за доставката и заплащането на ценните книжа

Вторичната търговия с акциите на дружеството ще се осъществява в съответствие със ЗПФИ и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, правилата и оперативните процедури на БФБ и ЦД.

1.9 Описание на начина и датата на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането

Официалните резултати от ежедневната търговия с акции на Дружеството, след като те бъдат регистрирани за търговия на Основен пазар на БФБ, сегмент Standard, ще бъдат публикувани във всекидневния бюлетин на борсата, както и ще се обявяват в съкратен вид на интернет страницата: www.bse-sofia.bg. Допълнително, специализирани средства за масова информация, също всекидневно публикуват резултатите от търговските сесии на борсата.

1.10 Процедура за упражняване на правото за закупуване на ценни книжа преди други, прехвърляемост на правата по подписката и третиране на неупражнените права по подписката

При допускането за търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството не е налице привилегия на определени инвеститори, за закупуване на акции, преди други инвеститори.

2. План за пласиране и разпределение на ценните книжа

2.1 Категории потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите

Настоящият Проспект цели регистрацията на съществуващите акции на Дружеството за търговия на регулиран пазар в Република България. Адресати на предлаганите акции са всички местни и чуждестранни лица (професионални, непрофесионални и институционални).

2.2 Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на Съвета на директорите на Дружеството, настоящи или бивши служители).

2.3 Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и контролни органи на Дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на Емитента

Емитентът не разполага с информация дали някой от основните акционери (представените в Регистрационния документ - Основни акционери) възнамерява да придобие допълнителен дял от предлаганите акции, като ги закупи от някой от другите акционери на регулиран пазар или извън него.

Няма информация дали членовете на Съвета на директорите възнамеряват да придобиват от предлаганите акции, след като те бъдат допуснати до търговия.

Емитентът не разполага с информация дали някое лице, извън основните акционери и членовете на СД, възнамерява да придобие 5 и повече от 5 на сто от акциите от настоящата емисия.

2.4 Оповестяване на предварителното разпределение

Настоящият Проспект е за допускане на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар, като не е предвидено предварително разпределение.

2.5 Процес на уведомяване на кандидатите за разпределяната сума и индикация дали търговията може да започне преди да бъде направено уведомлението.

При вторично предлагане (допускане на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар), представянето на информация по тази точка не е приложимо.

2.6 Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe” за превишаване на подписката

При допускането до търговия на регулиран пазар на емисия акции не са приложими каквито и да било договорености за записване, подписка и опция “green shoe” за превишаване на подписката.

3. Ценообразуване

3.1 Цена, на която ще се предлагат акциите. Оповестяване на цената на предлагане

Акциите на Дружеството се предлагат единствено за допускане до търговия на регулиран пазар.

Номиналната стойност на една акция е 1 (един) лев, а цената на въвеждане на акциите за търговия на БФБ, определена съгласно решение на Съвета на директорите. на Дружеството от 30.08.2018 г ще е 1.01 лв. (един лев и една стотинка)

Посочената цена е определена на база счетоводната стойност на една акция към датата на последния одитиран финансов отчет на Дружеството - 31.12.2017 г.

Критериите за цената на въвеждане са определени от СД и СД е отговорен за това .

Последващо развитие, по отношение на цената на акциите от настоящата емисия ще се определи от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книжата, както и от оценката на Дружеството от пазарните участници и съответно техния интерес към акции от капитала му. Акционерите и инвеститорите сами ще определят цената, на която желаят да продадат или да закупят акции на Дружеството.

Инвестиционните посредници, които приемат поръчките за покупка и продажба на акциите, информират акционерите и инвеститорите относно видовете поръчки, които могат да подадат, ценовите нива на активните поръчки и сключените сделки, както и за разходите по сделките (такси и комисионни).

3.2 Разходи, които се поемат от инвеститорите

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисионни на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за покупка и продажба на акции на Дружеството, както и таксите дължими към обслужващите банки, „Българска фондова борса” АД и „Централен депозитар” АД.

3.3 Оповестяване на цената на предлагане

Акциите на Дружеството се предлагат единствено за допускане до търговия на регулиран пазар и оповестяването на цената, на която акциите ще се търгуват публично ще става чрез регулирания пазар (БФБ).

3.4 Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това

Държателите на акции нямат права преди другите акционери при закупуване на акции, след допускането им до търговия на регулиран пазар.

Настоящите акционери ще имат правото при евентуално бъдещо увеличение на капитала да придобият акции, които съответстват на техния дял в капитала преди увеличението, ако са вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни след решението за увеличение на капитала, взето от ОСА или най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за увеличение, когато решението е взето от Съвета на директорите.

3.5 Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителните и контролните органи са заплатили през последната година или които те имат право да придобият

Не са предвидени права на членовете на Съвета на директорите, които да им позволяват да придобиват акции по предварително фиксирана цена.

4 Пласиране и поемане

4.1 Информация за координаторите на предлагането

Инвестиционен посредник „Дилингова финансова компания” АД със седалище гр. София, адрес на управление гр. София, ул. “Цар Асен” № 7, ет. 2 и адрес, на който извършва дейност като инвестиционен посредник гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ №42, ет. 4 тел.: (+359 2) 987 02 35, лице за контакти: Пламен Ганчев, e-mail: dfco@dfcoad.com.

СД на Дружеството е ангажиран да извърши всички необходими действия за регистрация на емисията акции в публичния регистър, воден от Комисията за финансов надзор, както и на “Българска фондова борса” АД.

Искането за допускане на емисията акции до търговия на регулиран пазар е отправено само за територията на Република България.

4.2 Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен депозитар” АД, със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4, тел. 02/ 939 19 81, факс: 02/ 939 19 98, e-mail: info@csd-bg.bg.

4.3 Поемане на емисията. Споразумения за поемане.

Акциите на Дружеството се предлагат единствено за допускане до търговия на регулиран пазар и в тази връзка не се налага и не се предвиждат ангажименти за поемане на емисията, ангажименти за пласиране и гарантиране на предлаганата емисия.

Упълномощеният инвестиционен посредник не е поемател на емисията акции.

Няма постигнати споразумения за поемане.

VI. ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

1. Посочване на регулирания пазар, на който Емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия

При условие, че настоящият Проспект бъде потвърден от КФН, Дружеството ще подаде заявление за регистрация на емисията акции на регулиран пазар (Основен пазар на „Българска фондова борса” АД, сегмент Standart. Съветът на директорите на БФБ, на свое заседание, следва да вземе решение за допускане на акциите до търговия на регулиран пазар и определи датата, на която акциите ще бъдат допуснати до търговия. Искането за допускане на емисията акции до търговия на регулиран пазар е отправено само за територията на Република България

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

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия Проспект.

Няма други регулирани или равностойни пазари на които акциите на Дружеството ще бъдат предлагани или вече са допуснати до търговия.

3. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава"

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“, както и не е предвидено ценово стабилизиране във връзка с предлагането.

VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Всички държатели на акции, вписани в книгата на акционерите към датата на приемане на емисията за търговия на регулирания пазар, могат да предложат акциите си за продажба.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството няма информация относно наличието на споразумения за замразяване на капитала.

VIII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В таблицата по-долу са представени основните разходи, пряко свързани с допускането на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар, като не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството, като водене на книга на акционерите от „Централен депозитар“ АД и годишна такса на БФБ за поддържане на регистрацията на емисията акции.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Таблица 5: Разходи по публичното предлагане на “ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД

Институция	Разход	Сума /лв./
Комисия за финансов надзор	Такса за издаване на потвърждение на Проспект за допускане на емисия акции до търговия на регулиран пазар	
“Българска фондова борса” АД	Такса за допускане до търговия на Основен пазар на БФБ, сегмент Standart	500
„Дилингова финансова компания” АД	Възнаграждение за инвестиционен посредник	1 000
Общо разходи:		1 500

Допълнително, отново за сметка на Дружеството, се дължат годишни периодични такси към следните институции:

- Комисия за финансов надзор – такса за осъществяване на общ финансов надзор в размер на 600 лева, за всяка от годините, през които Дружеството е вписано в публичния регистър воден от Комисията;

- „Българска фондова борса” АД – такса за поддържане на регистрацията на Основен пазар на БФБ, сегмент Standart на 1 000 лева, за всяка от годините, през които акциите на Дружеството се търгуват на този пазар;
- „Централен Депозитар” АД – такса за обслужване книга на акционерите за всяка година, през която акциите на Дружеството са депозирани в безналична форма в ЦД (таксата е променлива и се изчислява в зависимост от броя на акционерите и общата номинална стойност на емисията акции).

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ

При вторично предлагане (допускане на акциите до търговия на регулиран пазар), представянето на информация по тази точка не е приложимо.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.

Емитентът не е ползвал услугите на консултанти по настоящата емисия, нито такива са споменати в обявата за ценните книжа. В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са използвани изявления и доклади на експерти или трети лица /вж. т. XXIII от Регистрационния документ: “Информация за трети лица и изявления на експерти”/.

2. Индикация за друга информация в Обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.

Емитентът не е ползвал в обявата за ценните книжа одитирана информация от междинен финансов отчет.

XI. МЯСТО И НАЧИН НА ПОЛУЧАВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ В ОФИСИТЕ НА:	
ДРУЖЕСТВОТО	“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД
Адрес:	София, бул. Мария Луиза 9-11, Бизнес център София-2000, ет. 5 (вж. Раздел V, т. 5.1.4 от Част I на Проспекта Регистрационен документ)
Работно време	10:00-16:00 часа
Телефон:	+359 02/987 6343
Ел. поща:	office@cashterminal.eu
Лице за контакт:	Надежда Емилова Богоева
ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК	„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ” АД
Адрес:	гр. София, ул. “Г. С. Раковски” № 42, ет. 4

“ИНТЕРКАПИТАЛ ГРУП” АД
ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ АКЦИИ
ЧАСТ II ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Работно време	10:00-16:00 часа
Телефон:	(+359 2) 987 02 35
Ел. поща:	dfco@dfcoad.com
Лице за контакт:	Пламен Ганчев

Изготвил Документа за предлаганите ценни книжа:



Надежда Емилова Боева,
представляващ Изпълнителния член на СД "РОС КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД

Долуподписаната Надежда Емилова Боева, в качеството си на съставител на този документ, декларирам, че доколкото ми е известно и след като съм положила необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверя в това, съдържащата се информация в настоящия документ е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.



Надежда Емилова Боева,
представител на Изпълнителния член на СД "РОС КАПИТАЛ ГРУП" ЕООД