

Traduzione dal bulgaro



# ALLTERCO JSCo

## SUPPLEMENTO

alla

## NOTA DI SINTESI

**parte I del Prospetto di offerta al pubblico di n. 3 000 000 (tre milioni) azioni ordinarie dematerializzate dell'aumento di capitale della Allterco JSCo,**

**ISIN BG1100003166**

**21 ottobre 2020**

Il presente Supplemento alla Nota di sintesi, parte del Prospetto di offerta al pubblico di azioni della Allterco JSCo, unitamente al Documento di registrazione ed al Documento relativo ai titoli offerti, è stato predisposto ai sensi dell'art. 23, paragrafo 1 del Regolamento (UE) 2011/1129 e ai sensi dell'art. 18 del Regolamento delegato (UE) 2019/979 della Commissione del 14 marzo 2019 che integra il Regolamento (UE) 2017/1129 in relazione alla cessione da parte della Allterco JSCo di una parte delle azioni possedute del capitale della Link Mobility Group Holding ASA ed all'Accordo di collocamento stipulato al tale riguardo in data 20.10.2020 tra l'Allterco JSCo e l'ABG Sundal Collier ASA – il manager dell'offerta della Link Mobility Group Holding ASA.

### **1. Integrazione delle informazioni nella sezione 1. Introduzione e avvertenze, p. 1.5 La data di approvazione del Prospetto**

*Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 1.5 della Nota di sintesi e le informazioni presentate vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:*

Il Prospetto è stato approvato dalla Financial Supervision Commission (Commissione di vigilanza finanziaria) con Decisione n. 148 - E del 18.02.2020.

Il Supplemento al Prospetto del 2 giugno 2020 è stato approvato dalla Financial Supervision Commission con Decisione n. 405-E del 11.06.2020. Il Supplemento al Prospetto del 29 luglio 2020 è stato approvato dalla Financial Supervision Commission con Decisione n. 601 - E del 13.08.2020. Il Supplemento al Prospetto del 21.10.2020 è stato approvato dalla Financial Supervision Commission con Decisione n. 791 - E del 21.10.2020.

### **2. Integrazione delle informazioni nella sezione 2. Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente, p. 2.2. Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?**

*Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 2.2 della Nota di sintesi ed il testo davanti ai tabelle e le relative tabelle vengono redatte come segue:*

Le informazioni presentate si basano sui bilanci consolidati degli esercizi 2018 e 2019 sottoposti a revisione legale e sui

bilanci consolidati intermedi al 30.06.2019 ed al 30.06.2020 non sottoposto a revisione legale.

Le informazioni finanziarie presentate nelle tabelle seguenti sono state predisposte in relazione alla cessione nella seconda metà del 2019 del 100% della partecipazione dell'Emittente ad un pacchetto di imprese figlie, è più precisamente la Teravoice EAD, la Tera Communications AD, la Tera Communications DOOEL, la Allterpay EOOD e la Teracomm Ro SRL e la successiva alla cessione variazione della reputazione associata all'investimento nell'Allterco Pte Ltd., Singapore.

I POTENZIALI INVESTITORI DOVREBBERO TENER CONTO CHE LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PROFORMA PRESENTATE SONO STATE PREDISPOSTE ESCLUSIVAMENTE A FINI ILLUSTRATIVI PER DESCRIVERE L'IMPATTO DEGLI EVENTI INDICATI QUALORA FOSSE ACCADUTI IN UNA DATA SUCCESSIVA. PER LA LORO NATURA LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PROFORMA RIFLETTONO UNA SITUAZIONE IPOTETICA E NON RAPPRESENTANO LA REALE POSIZIONE FINANZIARIA E RISULTATI DELL'EMITTENTE.

#### Prospetto di conto economico complessivo consolidato

(mille BGN)	2019	2018	2017	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018	2018 proforma	30.6.2019 proforma
Ricavi delle vendite	33 318	44 880	39 186	18 536	24 044	18 155	22 415	12 398
Utile (perdita) operativo/a	89	3 364	3 265	3 327	1 235	-101	-2 243	-3 721
Utile (perdita) prima degli interessi e delle imposte, EBIT	8 564	3 364	3 265	3 327	1 235	-101	6 722	5 244
Utile/perdita netto/a degli azionisti della impresa madre	7 169	2 648	2 685	2 858	747	-411	5 821	4 542
Crescita del fatturato annuo	-25,76%	14,53%	20,03%	-22,91%	32,44%			
Margine EBIT	25,70%	7,50%	8,33%	17,95%	5,14%	-0,56%		
Margine di profitto netto	21,93%	5,81%	6,93%	15,02%	3,57%	-1,36%		
Utile per azione relativo ai titolari della impresa madre (BGN) (ultimi 4 trimestri)	0,48	0,18	0,18	0,62	0,25	0,14		

#### Prospetto della situazione finanziaria-patrimoniale consolidata

(mille BGN)	2019	2018	2017	30.06.2020	30.06.2019	2018 proforma	30.6.2019 proforma
Totale attivi	39 891	42 297	39 644	40 714	41 469	38 508	37 182
Totale patrimonio netto	30 336	28 924	26 247	33 168	29 560	29 697	30 178
Indebitamento finanziario netto	-7 763	3 767	1 132	-8 585	1 495	-6 876	-8 872

#### Rendiconto finanziario consolidato

(mille BGN)	2019	2018	2017	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Flussi finanziari netti dell'attività operativa	6 358	592	1 328	1 856	4 299	-1 001
Flussi finanziari netti dell'attività di investimento	8 273	-2 329	-5 020	-868	-297	-915
Flussi finanziari netti dell'attività finanziaria	-3 729	1 325	3 146	-263	-1 157	849

### 3. Modifica delle informazioni nella sezione 3 Informazioni fondamentali sui titoli, p. 3.3. Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Il Supplemento alla Nota di sintesi apporta delle modifiche al p. 3.3. della Nota di sintesi ed il testo del paragrafo tre „Rischio di modifica degli interessi degli azionisti di maggioranza“ viene modificato come segue:

Rischio di modifica degli interessi degli azionisti di maggioranza – Gli amministratori (membri del Consiglio di amministrazione) Dimitar Dimitrov e Svetlin Todorov sono titolari di 38,51%, ciascuno, delle azioni e dei diritti di voto nell'Assemblea generale dell'Emittente. Alla data del Supplemento al Prospetto del 21.10.2020, gli azionisti di maggioranza hanno esercitato una parte dei loro diritti sottoscrivendo complessivamente n. 142 000 di nuove azioni dell'aumento di capitale. All'ipotesi che l'emissione verrà realizzata integralmente, la loro partecipazione verrà ridotta fino al 32,48% per ciascuno e complessivamente fino al 64,96% delle azioni e dei diritti di voto nell'Assemblea generale della Società, il che consente anche esercitare un'influenza significativa. Per gli investitori esiste il rischio di eventuali modifiche degli interessi dei principali azionisti, che potrebbero subire effetti negativi, sia in relazione all'attività della Società, sia agli interessi degli azionisti di minoranza.

#### **4. Integrazione delle informazioni nella sezione 4. Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli e l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato, p. 4.1. A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?**

*Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 4.1 della Nota di sintesi e le sezioni pertinenti vengono integrate e aggiornate come segue:*

*4.1. Le informazioni nella sezione „Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta“ vengono modificate con l'aggiunta prima dell'ultimo paragrafo di un nuovo paragrafo con il seguente contenuto:*

Nella misura in cui al momento di verificarsi della circostanza in considerazione della quale è stato predisposto il Supplemento del 21.10.2020, il termine dell'offerta – oggetto del Prospetto, non è scaduto, rispettivamente – le azioni oggetto di tale offerta, non sono state emesse, ogni investitore che ha sottoscritto azioni dell'offerta, oggetto del presente Prospetto, prima della pubblicazione del Supplemento del 21.10.2020, ha il diritto, entro due giorni lavorativi dalla pubblicazione del Supplemento del 21.10.2020, a rinunciare alle azioni da lui sottoscritte, presentando a tal fine, entro il termine stabilito, all'intermediario per gli investimenti presso il quale sono state sottoscritte le azioni, una dichiarazione scritta di rinuncia alle stesse.

*4.2. Le informazioni nella sezione „Ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato“ vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:*

In base al calendario, la sottoscrizione delle azioni dell'Offerta avrà inizio il 08.10.2020 e terminerà il 30.10.2020. A condizione che l'Offerta abbia esito positivo, immediatamente dopo la iscrizione dell'aumento di capitale della Società nel Registro di commercio, la registrazione delle nuove azioni nel Central Depository AD e l'iscrizione della nuova emissione nel registro tenuto dall'FSC, verrà presentata una domanda all'ESB per l'ammissione delle azioni di nuova emissione alla negoziazione in un mercato regolamentato. La conclusione di transazioni può iniziare alla data stabilita dal Consiglio di amministrazione della BSE, che dovrebbe essere il 08.12.2020 o intorno a tale data.

*4.3. Le informazioni nella sezione „Diluizione del capitale derivante dall'offerta“ vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:*

La diluizione immediata della partecipazione azionaria e dei diritti di voto degli azionisti che non partecipano all'aumento del capitale sociale è pari alla percentuale delle azioni di nuova emissione al numero totale delle azioni dopo l'aumento. Qualsiasi azionista che non sottoscrive nuove azioni diluirà la propria partecipazione tra il 6,25% e il 16,67%, rispettivamente con l'importo minimo e massimo dell'emissione. Il valore di emissione di una nuova azione pari a BGN 3,00 è superiore al valore di bilancio (valore patrimoniale netto) dell'Emittente di un'azione prima dell'Offerta pari a BGN 1,31 su base individuale.

*4.4. Le informazioni nella sezione „Spese legati all'offerta“ vengono aggiornate ed il testo viene redatto come segue:*

In caso di sottoscrizione dell'importo minimo e massimo dell'emissione la stima delle spese totali imputati all'Emittente legati all'Offerta dovrebbe ammontare rispettivamente di circa 166 mille BGN e di 421 mille BGN.

#### **5. Integrazione delle informazioni nella sezione 4. Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli e l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato, p. 4.2. Perché è stato redatto il presente prospetto?**

*Il Supplemento alla Nota di sintesi integra il p. 4.2 della Nota di sintesi ed il testo e le relative tabelle vengono aggiornate e redatte come segue:*

La presente offerta pubblica iniziale si basa sulla decisione del CdA della Allterco JSCo, del 20.12.2019, di aumento del capitale della Società da 15 000 000 BGN a 18 000 000 BGN, nonché sulla decisione del CdA, del 24.01.2020, con la quale sono stati determinati gli altri parametri dell'Offerta. Inoltre, secondo il verbale del 03.06.2020, è stata adottata la decisione di effettuare un'offerta pubblica di emissione di azioni dell'aumento del capitale, oltre nel territorio della Repubblica di Bulgaria, anche nel territorio della Repubblica italiana e nel territorio della Repubblica federale di Germania. In relazione alla nuova circostanza emersa ed al parere della Financial Supervision Commission sulla necessità di integrare il Prospetto, inclusa la versione consolidata ed i supplementi predisposti, con un verbale del 31.07.2020, il Consiglio di amministrazione della Allterco JSCo ha deliberato l'approvazione di un nuovo supplemento al Prospetto approvato e la versione consolidata dello stesso con tutti i supplementi redatti allo stesso. In relazione ad una nuova circostanza verificatasi, con il verbale del 21.10.2020 il Consiglio di amministrazione della Alterco JSCo ha deliberato l'approvazione di un nuovo (terzo) Supplemento al Prospetto approvato ed una versione consolidata dello stesso con tutti i supplementi predisposti allo stesso. Le decisioni sono state adottate in conformità all'autorizzazione esplicita nello Statuto sociale, approvata con decisione dell'Assemblea generale degli azionisti del 29.01.2018. I proventi netti raccolti saranno utilizzati per le seguenti aree target, a seconda dei risultati dell'Offerta:

Progetti di investimento	Entità minima dell'emissione		Entità massima dell'emissione	
	Importo dell'investimento o in mille BGN	% dei proventi netti	Importo dell'investimento in mille BGN	% dei proventi netti
L'espansione e la creazione della rete di sviluppo: aumento del personale addetto alle vendite e degli agenti commerciali/rappresentanti di vendita per regioni.	1 700	60%	2 574	30%
Fondi di circolazione per l'istituzione di centri logistici regionali al fine di ottimizzare le consegne e reindirizzare i canali di vendita.	709	25%	3 431	40%
Ricerca e sviluppo: aumento del personale IT e di ingegneria; certificazione dei dispositivi.	425	15%	2 574	30%
<b>Importo totale del capitale investito</b>	<b>2 834</b>	<b>100%</b>	<b>8 579</b>	<b>100%</b>

Le azioni offerte non sono soggette ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.  
L'Emittente non è a conoscenza dei potenziali conflitti di interesse più significativi che riguardano l'Offerta.

IL SOTTOSCRITTO, IN QUALITÀ DI DIRETTORE ESECUTIVO DELL'EMITTENTE, CON LA PROPRIA FIRMA DICHIARA CHE IL SUPPLEMENTO ALLA NOTA DI SINTESI SODDISFA I REQUISITI DELLA LEGGE.

Per l'Emittente:

[firma illeggibile]

Dimitar Dimitrov – il Direttore Esecutivo

*La sottoscritta Albena Jivkova Bananova certifico la fedeltà della presente traduzione da me eseguita dal bulgaro all'italiano del documento allegato. La traduzione è composta da 4 (quattro) pagine.*

*La traduttrice: Albena Jivkova Bananova*

See official translation 