

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА АКЦИИ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД част III на Проспекта

ЕМИТЕНТ	„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД
ВИД ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ	ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, ВИД ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ, С ПРАВО НА ГЛАС
БРОЙ ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ	50 000 (ПЕТДЕСЕТ ХИЛЯДИ) БРОЯ
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	1 (ЕДИН) ЛЕВ
ОБЩО РАЗХОДИ ПО ДОПУСКАНЕТО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	9360 (ДЕВЕТ ХИЛЯДИ ТРИСТА И ШЕСТДЕСЕТ) ЛЕВА
НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДОПУСКАНЕТО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	НЯМА ПРИХОДИ ОТ ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

ТОВА РЕЗЮМЕ ПРЕДСТАВЯ НА КРАТКО ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ И РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД И ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, БЕЗ ДА БЪДЕ ИЗПОЛЗВАНА СПЕЦИАЛИЗИРАНА ТЕРМИНОЛОГИЯ. В ИНТЕРЕС НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ НЕ САМО С РЕЗЮМЕТО, НО И С ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ (РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА) ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ИНВЕСТИРАТ В АКЦИИТЕ, ОБЕКТ НА НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

ТОВА РЕЗЮМЕ СЛЕДВА ДА СЕ ЧЕТЕ КАТО ВЪВЕДЕНИЕ КЪМ ПРОСПЕКТА. ВСЯКО РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В ЦЕННИТЕ КНИЖА СЕ ОСНОВАВА НА РАЗГЛЕЖДАНЕ НА ПРОСПЕКТА КАТО ЦЯЛО ОТ ИНВЕСТИТОРА. ЗА ВСЕКИ ИНВЕСТИТОР, КОЙТО Е ПРЕДЯВИЛ ИСК ОТНОСНО СЪДЪРЖАНИЕТО НА ПРОСПЕКТА, МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА РАЗНОСКИТЕ ЗА ПРЕВОД НА ПРОСПЕКТА ПРИ ОБРАЗУВАНЕТО НА СЪДЕБНОТО ПРОИЗВОДСТВО, И ЛИЦАТА, КОИТО СА ИЗГОТВИЛИ РЕЗЮМЕТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕГОВИЯ ПРЕВОД, НОСЯТ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВРЕДИ САМО АКО СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ Е ЗАБЛУЖДАВАЩА, НЕВЯРНА ИЛИ ПРОТИВОРЕЧИ НА ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА.

01 Октомври 2009 г.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧВАЩ ТОВА РЕЗЮМЕ, РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ И ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НО ТОВА НЕ ЗНАЧИ ЧЕ ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ПОДПИСАЛИЯТ РЕЗЮМЕТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК НОСЯТ СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕЗЮМЕТО, СЪОТВЕТНО ЗА ЧАСТ ОТ ИНФОРМАЦИЯТА В НЕГО. СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ СА (1) СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ – ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ ИЗГОТВЕНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, КАКТО И (2) РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР НА ЕМИТЕНТА – ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ОТЧЕТИ. В ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЧЛ.81, АЛ.5 ОТ ЗППЦК ТОЧНИТЕ ДАННИ ЗА ТЕЗИ ЛИЦА СА ПОСОЧЕНИ В РАЗДЕЛ I, Т.3 И 4 ПО-ДОЛУ.

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

СЪДЪРЖАНИЕ:

I.	ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.	
	ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО.....	6
1.	ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	6
2.	ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ.....	6
2.1.	ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК.....	6
2.2.	ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ	6
3.	ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА	6
II.	ЗАКОНОВИ ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ.....	8
III.	ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ.....	8
1.	СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	8
2.	КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	8
3.	ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ	9
4.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	10
4.1.	РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ	10
4.2.	РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	13
4.3.	ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ	17
IV.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.....	18
1.	ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	18
2.	ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА.....	18
2.1.	ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА И ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ СФЕРИ НА ДЕЙНОСТ.....	18
2.2.	ГЛАВНИ ПАЗАРИ.....	19
2.3.	ВЛИЯНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ ВЪРХУ ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ И ГЛАВНИТЕ ПАЗАРИ.....	20
2.4.	ДАННИ ЗА СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ.....	20
2.5.	ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	20
3.	ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА.....	20
4.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛУНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ ТЯХ	23
5.	ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ОКАЖАТ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АКТИВИТЕ	23
V.	РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ.....	24
1.	РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	24
2.	КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ	25
3.	НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСТВА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ.....	25
4.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ.....	25
VI.	АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО.....	26
1.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД.....	26
2.	УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ	27
3.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА	29
VII.	МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ.....	30

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

1.	ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ.....	30
2.	ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА.....	31
3.	ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ, КАКТО И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ.....	31
VIII.	ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	36
1.	ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	36
IX.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	36
1.	ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	36
2.	ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ.....	37
3.	ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН).....	37
X.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ.....	37
1.	ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	37
2.	ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО.....	38
3.	ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА:.....	39
3.1.	ПРАВО НА ДИВИДЕНТ.....	39
3.2.	ПРАВО НА ГЛАС.....	40
3.3.	ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ.....	41
3.4.	ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:.....	41
3.5.	ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:.....	42
3.6.	УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ.....	42
3.7.	УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ.....	43
4.	РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....	43
5.	ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	44
XI.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	45
1.	УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВО ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	45
2.	ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВО.....	46
3.	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.....	48
4.	ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ.....	49
5.	МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА).....	49
6.	ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВО В ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ, ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ПОЗВОЛЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ НАРЕЖДЕНИЯТА СИ.....	49
7.	НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	49
8.	ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО.....	50
9.	ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА.....	50
10.	ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ.....	50

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

11.	ЦЕНООБРАЗУВАНЕ	51
XII.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ.....	52
1.	ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. ПОСОЧВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР.....	52
2.	РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС	52
3.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС АКЦИИ/ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА.....	52
4.	ДАНИИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ, ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО	52
5.	СТАБИЛИЗАЦИЯ	53
XIII.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	53
1.	ДАНИИ ЗА СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	53
2.	БРОЯТ И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	53
3.	СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА.....	53
XIV.	РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	53
XV.	РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	54
XVI.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	54
1.	ДАНИИ ЗА КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА.....	54
2.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА.....	55
2.1.	ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА.....	55
2.2.	РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	55
2.3.	ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ.....	58
2.4.	ОПИСАНИЕ НА ТОВА КАКВО ДЕЙСТВИЕ Е НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ, УКАЗВАЙКИ КЪДЕ УСЛОВИЯТА СА ПО-ЗНАЧИТЕЛНИ, ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН	59
2.5.	ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, СЪГЛАСНО КОИТО СЕ СВИКВАТ ГОДИШНОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ИЗВЪНРЕДНОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА УЧАСТИЕ В СЪБРАНИЕТО	59
2.6.	КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА.....	63
2.7.	УКАЗАНИЕ ЗА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРАГА НА СОБСТВЕНОСТ, НАД КОЙТО АКЦИОНЕРНАТА СОБСТВЕНОСТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ОПОВЕСТЕНА.....	63
2.8.	ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН	65

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

**I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И
ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО**

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, наричано за краткост Дружеството или Емитентът, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите са:

1. ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ, ЕГН 7907191861, притежаващ лична карта №:626179086, издадена на 23.09.2009г., от МВР–София, с постоянен адрес: Република България, гр. София, ЖК „Младост 2”, бл.237, вх.2, ет.1, ап.24, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Средец”, ул. „Георги Сава Раковски ” №:130, ет.1, ап.4 – **Изпълнителен директор**.

2. СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ, ЕГН 7912276789, притежаващ лична карта №:188458445, издадена на 19.01.2005г., от МВР–София, с постоянен адрес – Република България, гр. София, ул.„Гео Милев” №33, вх.А, ет.3, ап.6, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Средец”, ул. „Георги Сава Раковски ” №:130, ет.1, ап.4 – **Председател на Съвета на директорите**

3. ЕЛЕНА НЕНОВА НЕНОВА, ЕГН 7901319092, притежаваща лична карта №:625791048, издадена на 07.05.2009г., от МВР–София. с постоянен адрес: Република България, гр. София, ж.к.„Люлин 7”, бл.775, ет.6, ап.23, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Средец”, ул. „Георги Сава Раковски ” №:130, ет.1, ап.4 – **Заместник председател на Съвета на директорите**;

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД се представлява от Изпълнителния директор **ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ**, ЕГН 7907191861, притежаващ лична карта №:626179086, издадена на 23.09.2009г., от МВР–София. **Дружеството** не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

**2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ
КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ**

2.1. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

„**БЕТА КОРП**“ АД, ЕИК 831659946, със седалище и адрес на управление – град София 1414, район Триадница, пл. „България” №:1, ет.4, тел. +359 (02) +359 (02) 986-66-83, факс +359 (02) +359 (02) 986-55-66;

2.2. ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ползва външни правни консултанти, като по настоящата емисия Дружеството ползва като правен консултант **ГУГУШЕВ И ПАРТНЪРС**, ЕИК 175177085, със седалище и адрес на управление – град София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски” №:130, ет.1, ап.4, тел. +359 (02) 8157510, факс +359 (02) 9816964;

3. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА

Изготвянето на резюмето е възложено на инвестиционен посредник „**БЕТА КОРП**“ АД (седалище и адрес на управление: гр. София, гр. София 1414, пл. „България” №1, ет.4).

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Следните служители и сътрудници на горепосоченото дружество са отговорни за изготвянето на резюмето:

Тихомир Иванов Каунджиев – инвестиционен консултант, отдел "Инвестиционно банкиране", „Бета Корп“ АД

Георги Иванов Български – инвестиционен консултант, отдел "Инвестиционно банкиране", „Бета Корп“ АД

Костадинка Йорданова Делева – консултант, адвокат „Гугушев и Партнърс“ ЕООД

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ, КАКТО И СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕТЕ КЪМ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ДЕКЛАРАЦИИ, ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

(1) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА; И ЧЕ

(2) ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ДАННИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ИЗГОТВЕНАТА ОТ ТЯХ ЧАСТ НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ, СА ВЕРНИ И ПЪЛНИ И ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ЧАСТТА, ЗА КОЯТО ТЕ ОТГОВАРЯТ ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО Е В СЪОТВЕТСТВИЕ С ФАКТИТЕ И НЕ СЪДЪРЖА ПРОПУСК, КОЙТО Е ВЕРОЯТНО ДА ЗАСЕГНЕ НЕЙНОТО ЗНАЧЕНИЕ.

4. ЛИЦАТА ПО Т.3 ПО-ГОРЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ЛИЦАТА ПО ЧЛ.34, АЛ.2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР, ДЕКЛАРИРАТ ЧЕ СА СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ДОКУМЕНТА И СЪОТВЕТНО В ИЗГОТВЕНИТЕ И ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО (ПОДРОБНО ОПИСАНИ В РАЗДЕЛ I, Т.1 ПО-ГОРЕ) И ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ (ПОДРОБНО ОПИСАНИ В РАЗДЕЛ I, Т.3 ПО-ГОРЕ) ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ. ЛИЦЕТО ПО ЧЛ. 34, АЛ.2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО – „ГУГУШЕВ ФАЙНЪНС ЕНД АКАУНТИНГ“ ООД, ПРЕДСТАВЛЯВАНО И УПРАВЛЯВАНО ОТ ДИМКА ИВАНОВА КЪНЧЕВА – ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ НА ЕМИТЕНТА ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ИЗРЕЧЕНИЕ ПЪРВО ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА, а РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР – ЕТ „ПРОФИТ - МАРИЯ ВАКЛИНОВА“ ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

II. ЗАКОНОВИ ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Одитор на годишния финансов отчет на дружеството за 2009г., е ЕТ „ПРОФИТ–МАРИЯ ВАКЛИНОВА“, представлявано от Мария Стефанова Ваклинова, член на ИДЕС и с диплом №:0353/96, и седалище и адрес на управление България, област Хасково, общ. Димитровград, гр. Димитровград, п.к. 6400, ул. „Е.Станев“ бл.10, вх.А, ап.5.

III. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

В следващата таблица е представена систематизирана финансова информация за „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД към 30.09.2009г., съгласно междинен одитиран финансов отчет на компанията.

<u>Систематизирана финансова информация</u>	<u>мерна единица</u>	<u>Стойност към 30.09.2009г.</u>
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	0
Печалба (загуба) от основна дейност	хил. лв.	(1)
Нетна печалба (загуба) от дейността	хил. лв.	(1)
Нетна печалба (загуба) за периода на акция	лв.	(0.02)
Сума на активите	хил. лв.	49
Нетна стойност на активите	хил. лв.	49
Акционерен капитал	хил. лв.	50
Брой акции	брой	50000
Дивидент на акция	лв.	0

Емитентът е регистриран в Търговския регистър на 09.09.2009г. и към 30.09.2009г. не е стартирал основната си дейност и не е осъществявал друга дейност, поради което няма реализирани приходи от дейността, както и няма генерирана печалба. Регистрирана е загуба под 1000 лв., поради осъществени разходи по учредяването. Сумата на активите на компанията е в размер на напълно внесения капитал в размер на 49000 лева. Активите на дружеството представляват пари и парични еквиваленти. Нетната стойност на активите на дружеството е в размер на 49000 лв.. Акционерният капитал на дружеството е разпределен в 50000 броя обикновени, безналични и поименни акции с право на един глас всяка. Дружеството не е изплащало дивиденди от учредяването си.

2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

В следващата таблица е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на емитента към 30.09.2009г.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ	30.09.2009
Капитализация	
Основен капитал	50
Резерви	0
Финансов резултат от минали години	0
Текущ финансов резултат	(1)
Собствен капитал:	49
Задължнялост	0
Дългосрочни задължения, в т.ч.	0
Краткосрочни задължения в т.ч.	0
-Текущи задължения	0
Задължения:	0

* сумите са в хил. лв.

Източник на посочената финансова информация са одитираните междинни финансови отчети на Дружеството към 30.09.2009г.

Емитентът е новоучредено дружество, регистрирано в Търговския регистър на 09.09.2009г. Към момента дружеството не е стартирало основната си дейност. За периода от учредяването си до 30.09.2009г. дружеството няма извършени разходи, освен разходите по своето учредяване, които са в размер по-малък от 1000 лв. За посочения период капитализацията на компанията е до размера на изцяло внесен акционерен капитал от 50000 лв.

За посочения период дружеството няма задължения. Към момента Емитентът не използва дългов капитал за финансиране на дейността си и съответно няма необезпечена, гарантирана или друг вид задължнялост.

3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

Допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД няма за цел набиране на допълнителен капитал и по своята същност не е първично публично предлагане.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД има за цел регистрация на акциите на Емитента за вторична търговия на „Неофициален пазар“ на БФБ. Осъществяването на допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на емитента е част от стратегията за развитие на Дружеството.

По този начин се цели постепенно инвестиционната общност да се запознае с дейността и перспективите за развитие на Дружеството, дружеството да придобие по-голяма популярност сред обществото като цяло и по този начин да улесни набирането на допълнителен капитал от широк кръг инвеститори в бъдеще. Рискът, свързан с нови Дружества ще отпадне, когато инвестиционната общност е проследила развитието на Дружеството от създаването му до момента на необходимост от свежи ресурси.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Дружеството не очаква да получи приходи в резултат от публичното предлагане.

След регистрацията на акцията за търговия на БФБ, в края на 2009г. Съветът на Директорите на Дружеството ще предложи на ОС решение за увеличение на капитала до 50 000 000 лв., на веднъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето.

4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

СПОРЕД ЕДНО ОСНОВНО РАЗБИРАНЕ В ИКОНОМИКАТА, ВИСОКАТА ПОТЕНЦИАЛНА ДОХОДНОСТ НА ЕДНА ИНВЕСТИЦИЯ Е СВЪРЗАНА С ВИСОК РИСК. ТОВА СХВАЩАНЕ ПРОИЗЛИЗА ОТ ФАКТА, ЧЕ ВСЕКИ БИЗНЕС И ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ СА СВЪРЗАНИ С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВИ ФАКТОРИ.

ПРЕДИ ДА ИНВЕСТИРАТ В АКЦИИ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ СЕ ПРЕПОРЪЧВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРЕЦЕНЯТ РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, ОПИСАНИ В ТОЗИ РАЗДЕЛ. В СЛУЧАЙ, ЧЕ НЯКОИ ОТ РИСКОВЕТЕ, ОПИСАНИ В ТОЗИ РАЗДЕЛ, НАСТЪПИ, НЕГАТИВНИТЕ ЕФЕКТИ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД И НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ МОГАТ ДА БЪДАТ ЗНАЧИТЕЛНИ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД СЪЩО ТАКА, ЧЕ РИСКОВЕТЕ, ОПИСАНИ ПО-ДОЛУ, НЕ СА ЕДИНСТВЕНИТЕ, КОИТО „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД СРЕЩА ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СВОЯТА ДЕЙНОСТ. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РИСКОВЕ И/ИЛИ НЕСИГУРНИ СЪБИТИЯ, КОИТО КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ НЕ СА ИЗВЕСТНИ ИЛИ СЕ СЧИТАТ ЗА НЕСЪЩЕСТВЕНИ МОГАТ СЪЩО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН НЕБЛАГОПРИЯТЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД И НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ.

4.1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ

ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД Е ИЗЛОЖЕНА НА ОБЩИ И СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С МАКРОИКОНОМИЧЕСКАТА СРЕДА И СПЕЦИФИЧНИЯ ОТРАСЪЛ, В КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО РАБОТИ. РАЗЛИЧНИ ГРУПИ РИСКОВЕ МОГАТ ДА ВЛИЯЯТ ЕДНОВРЕМЕННО НА ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, КАТО НЯКОИ ОТ ТЯХ МОГАТ ДА БЪДАТ ОГРАНИЧАВАНИ, А ДРУГИ СА ИЗВЪН КОНТРОЛА НА ДРУЖЕСТВОТО. ПРЕДВИЖДАНИТЕ ОТ „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД МЕХАНИЗМИ ЗА ОГРАНИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА РИСКОВЕТЕ СА ОПИСАНИ В СЛЕДВАЩИТЕ ТОЧКИ.

А) ПАЗАРЕН РИСК. ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД Е СВЪРЗАНА С ПАЗАРА НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ. ДРУЖЕСТВОТО ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ОСЪЩЕСТВИ ИНВЕСТИЦИИ В ПОКУПКО-ПРОДАЖБА НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ, ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ВСЯКАКЪВ ВИД УСЛУГИ, СВЪРЗАНИ С ПОДДРЪЖКАТА И ТЕХНИЧЕСКОТО ОБСЛУЖВАНЕ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ.

ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО СА ПРОДАЖБА И/ИЛИ ПРИДОБИВАНЕ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ С ЦЕЛ ПОСЛЕДВАЩА ПРОДАЖБА И/ИЛИ ИЗВЛИЧАНЕ НА ДОХОДИ ОТ ТЯХ, СТРОИТЕЛСТВО ВЪРХУ РЕГУЛИРАНИ ПОЗЕМЛЕНИ ИМОТИ.

ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ НЯКОЛКО ГОДИНИ ПАЗАРЪТ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ В СТРАНАТА СЕ ХАРАКТЕРИЗИРА СЪС СИЛЕН РЪСТ, КАТО ТОЗИ СЕКТОР И ВЕРТИКАЛНО СВЪРЗАНИТЕ С НЕГО БЯХА ОСНОВЕН ФАКТОР ЗА РЪСТА НА ИКОНОМИКАТА В СТРАНАТА ЗА ПЕРИОДА. ПАЗАРЪТ СЕ ХАРАКТЕРИЗИРА СЪС СИЛНА КОНКУРЕНЦИЯ, СЕГМЕНТАЦИЯ И НАЛИЧИЕ НА МНОЖЕСТВО ИГРАЧИ, ОПЕРИРАЩИ НА ПАЗАРА.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

СЛЕД ПЪРВИТЕ СИГНАЛИ ЗА ГЛОБАЛНА ФИНАНСОВА КРИЗА, ПАЗАРЪТ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ В СВЕТОВЕН МАЩАБ БЕ ЗАСЕГНАТ НЕЗАБАВНО. ПАЗАРЪТ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ В БЪЛГАРИЯ ЗАБАВИ СВОЯ РАСТЕЖ, КАТО ПОЛОЖИТЕЛНАТА ТЕНДЕНЦИЯ ПОСТЕПЕННО ПОЕ НЕГАТИВНА ПОСОКА.

ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА НА КОМПАНИЯТА БИ ИЗЛОЖИЛО ЕМИТЕНТА НА РИСК ОТ ТОВА НЕГАТИВНАТА ТЕНДЕНЦИЯ НА ПАЗАРА ДА ПРОДЪЛЖИ, КОЕТО БИ ОКАЗАЛО НЕГАТИВНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ВЛИЯНИЕТО НА СВЕТОВНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА Е РИСК, КОЙТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ УПРАВЛЯВАН НАПЪЛНО, ТЪЙ КАТО ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪНШЕН ФАКТОР. МЕРКИТЕ, КОИТО ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ ПРЕДПРИЕМЕ С ОГЛЕД ОГРАНИЧАВАНЕ ИЗЛОЖЕНОСТТА НА ТОЗИ РИСК СА СВЪРЗАНИ С ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ИНВЕСТИЦИИ НА КОМПАНИЯТА.

ЦЕНОВИ РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ТОЗИ РИСК Е СВЪРЗАНО С ПОТЕНЦИАЛНАТА ОПАСНОСТ ОТ ПОНИЖЕНИЕ НА ЦЕНИТЕ НА НЕДВИЖИМИТЕ ИМОТИ В ПЕРИОДА НА ДЪРЖАНЕ МЕЖДУ ПОКУПКА И ПРОДАЖБА. ЦЕНОВИ РИСК СЪЩЕСТВУВА И ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОПАСНОСТТА ЦЕНИТЕ НА ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА НЕДВИЖИМИТЕ ИМОТИ ДА СЕ ПОНИЖАТ, В СЛУЧАЙ, ЧЕ ЕМИТЕНТА ЗАПАЗИ СОБСТВЕНОСТТА ВЪРХУ НЕДВИЖИМИТЕ ИМОТИ И ГИ ОТДАВА ПОД НАЕМ. ПОНИЖЕНИЕТО, КАКТО В НАЕМНИТЕ НИВА, ТАКА И В ПРОДАЖНИТЕ ЦЕНИ МОЖЕ ДА БЪДЕ ПРЕДИЗВИКАНО ОТ КОНКУРЕНТЕН НАТИСК, ОТ СВРЪХ ПРЕДЛАГАНЕ, ОТ ОГРАНИЧЕНО ФИНАНСИРАНЕ И ОТ ОГРАНИЧЕНО ТЪРСЕНЕ. ДРУГО ПРОЯВЛЕНИЕ НА ТОЗИ РИСК, ПРЕДСТАВЛЯВА ОПАСНОСТТА ОТ НАРАСТВАНЕ СЕБЕСТОЙНОСТТА НА ОБЕКТИТЕ, КАКТО ПОРАДИ ПОВИСОКИ ЦЕНИ НА СТРОИТЕЛНИТЕ МАТЕРИАЛИ, ТАКА И ПОРАДИ ПОВИШАВАНЕ В ЦЕНИТЕ НА ТРУДА В СЕКТОРА.

ВАЛУТЕН РИСК. ВАЛУТНИЯТ РИСК НАМИРА СВОЕТО ПРОЯВЛЕНИЕ ПРИ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В СЪОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ ВАЛУТИТЕ, В КОИТО СА ДЕНОМИНИРАНИ ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ИЛИ ОБОБЩАВА НЕОЧАКВАНИ, ВНЕЗАПНИ ПРОМЕНИ ВЪВ ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ, НОСЕЩИ РИСК ОТ СЕРИОЗНИ ЗАГУБИ ОТ ПРЕВАЛУТИРАНЕ.

ВЪЗМОЖНО Е, В СЛЕДСТВИЕ НА ВАЛУТНИЯ РИСК, НА КОЙТО СА ИЗЛОЖЕНИ ДОСТАВЧИЦИТЕ И КЛИЕНТИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, КАКТО И ДЪЩЕРНИТЕ МУ ДРУЖЕСТВА, ДРУЖЕСТВОТО ИНДИРЕКТНО ДА ПРЕТЪРПИ ИКОНОМИЧЕСКИ ЗАГУБИ И ПРОПУСНАТИ ПОЛЗИ.

ВЛИЯНИЕТО НА ВАЛУТНИЯ РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД БИ СЕ ПРОЯВИЛО ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРОМЯНА НА ФИКСИРАНИЯ ВАЛУТЕН КУРС НА ЛЕВА КЪМ ЕВРОТО И/ИЛИ ОТМЯНА НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД ДОКАТО БЪЛГАРИЯ СЕ ПРИСЪЕДИНИ КЪМ ЕВРОЗОНАТА И ВЪВЕДЕ КАТО ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА ЕВРОТО. ВАЛУТНИЯТ РИСК БИ МОГЪЛ ДА СЕ ПРОЯВИ И ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА СДЕЛКИ ВЪВ ВАЛУТА РАЗЛИЧНА ОТ ЕВРО. ВЪПРЕКИ, ЧЕ ПРИСЪЕДИНЯВАНЕТО КЪМ ЕВРОЗОНАТА И ВЪВЕЖДАНЕТО НА ЕВРОТО КАТО ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА В БЪЛГАРИЯ Е ПЛАНИРАНО ДА СТАНЕ ПРЕЗ 2012 Г. НЯМА СИГУРНОСТ И ГАРАНЦИИ, ЧЕ ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТО.

ЛИХВЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИХВЕНИЯ РИСК Е СВЪРЗАНО С ЕВЕНТУАЛНИ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В ЛИХВЕНИТЕ НИВА В БЪЛГАРИЯ. В СЛУЧАЙ, ЧЕ „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ИЗПОЛЗВА ДЪЛГОВ КАПИТАЛ ЗА ФИНАНСИРАНЕ, ПРИ ЕВЕНТУАЛНО ПОВИШАВАНЕ НА ЛИХВЕНИТЕ ПРОЦЕНТИ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ДЪЛГОВИ ПАЗАРИ, КАКТО И В ЕВРОЗОНАТА, И В БЪЛГАРИЯ, РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ ПО

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

ПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО КРЕДИТИ ЩЕ СЕ УВЕЛИЧАТ, СЪОТВЕТНО ТОВА БИ ИМАЛО НЕБЛАГОПРИЯТНО ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ ЛИКВИДНОСТТА И ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ. КЪМ МОМЕНТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО НЕ ИЗПОЛЗВА ИНВЕСТИЦИОННИ, ОБОРОТНИ ИЛИ ДРУГ ВИД КРЕДИТИ И СЪОТВЕТНО ИЗЛОЖЕНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО НА ТОЗИ РИСК Е ОГРАНИЧЕНА ДО ПОТЕНЦИАЛНАТА НУЖДА ОТ ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА.

Б) ОТРАСЛОВ РИСК. ОСНОВНИТЕ ПРОЯВЛЕНИЯ НА ОТРАСЛОВИЯ РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД СА СЛЕДНИТЕ:

УВЕЛИЧЕНА КОНКУРЕНЦИЯ.

СЕКТОРЪТ СЕ ХАРАКТЕРИЗИРА С НАЛИЧИЕТО НА СИЛНО РАЗВИТА КОНКУРЕНЦИЯ. НА ПАЗАРА ОПЕРИРАТ МНОГО МЕСТНИ И МЕЖДУНАРОДНИ КОМПАНИИ. ЕДИН ОТ ЕФЕКТИТЕ НА ВЛИЯНИЕТО НА ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА ВЪРХУ СЕКТОРА Е ЗАМРАЗЯВАНЕТО НА РЕДИЦА ПРОЕКТИ, КОЕТО ИЗТЛАСКВА РЕДИЦА КОНКУРЕНТИ И ПРЕДПОЛАГА ОГРАНИЧЕНА ИЗЛОЖЕНОСТ НА КОМПАНИЯТА НА ТОВА ПРОЯВЛЕНИЕ НА ОТРАСЛОВИЯ РИСК, ПРИ ТЕКУЩАТА КОНЮНКТУРА НА ПАЗАРА. В СЛУЧАЙ НА УВЕЛИЧЕНА КОНКУРЕНЦИЯ, ПАЗАРНАТА СИТУАЦИЯ БИ СЕ ПРОМЕНИЛА, КОЕТО ЩЕ НАЛОЖИ РЕОРГАНИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПЛАНОВЕ НА КОМПАНИЯТА И СЪОБРАЗЯВАНЕТО ИМ С КОНКРЕТНИТЕ УСЛОВИЯ.

РЕГУЛАТОРЕН РИСК

СТЕПЕНТА, В КОЯТО ЕМИТЕНТА Е ИЗЛОЖЕН НА ТОЗИ ВИД РИСК, СЕ ИЗМЕРВА С ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ПРОМЕНИ В РЕГУЛАТОРНАТА РАМКА, РЕГУЛИРАЩА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, КОИТО ПРОМЕНИ ДА ДОВЕДАТ ДО РЕСТРИКЦИИ ИЛИ ДА БЪДАТ ВЪВЕДЕНИ ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ДЕЙНОСТТА.

В) СПЕЦИФИЧЕН РИСК НА ЕМИТЕНТА. РИСКЪТ СЕ СВЪРЗВА С ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ НА ПРОЕКТИТЕ И КОМПАНИИТЕ, В КОИТО „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ИНВЕСТИРА.

МНОГО Е ВАЖНО ВЪЗВРАЩАЕМОСТТА ОТ ИНВЕСТИРАНИЯ КАПИТАЛ ДА БЪДЕ АДЕКВАТНА НА ПОЕТИЯ РИСК. СТЕПЕНТА НА РИСК ОСНОВНО СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ СТЕПЕНТА НА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ НА ЕМИТЕНТА. КЪМ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД НЯМА ОСЪЩЕСТВЕНИ ИНВЕСТИЦИИ. ИНВЕСТИЦИОННАТА СТРАТЕГИЯ НА ЕМИТЕНТА ВКЛЮЧВА ИНВЕСТИЦИИ В ПРОЕКТИ ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ НА ТЕРИТОРИЯТА НА БЪЛГАРИЯ. ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ТАЗИ СТРАТЕГИЯ ЩЕ ОСИГУРИ ОГРАНИЧАВАНЕ НА РИСКА ПОСРЕДСТВОМ ВЪТРЕСЕКТОРНА ДИВЕРСИФИКАЦИЯ. УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА ЩЕ Е СВЪРЗАНО С АКТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ, НАЕМАНЕТО НА ВИСОКО КВАЛИФИЦИРАН ПЕРСОНАЛ НА РЪКОВОДНИТЕ ПОЗИЦИИ, ЗАСИЛЕН КОНТРОЛ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА СТРАТЕГИИТЕ И ПЛАНОВЕТЕ НА ЕМИТЕНТА.

БИЗНЕС РИСК. ТОЗИ РИСК СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ ЕСТЕСТВОТО НА БИЗНЕСА НА ЕМИТЕНТА И ПРОЯВЛЕНИЕТО МУ Е СВЪРЗАНО С НЕСИГУРНОСТТА ОТ ПОЛУЧАВАНЕ НА ПРИХОДИ ОТ ОСЪЩЕСТВЯВАНАТА ДЕЙНОСТ, КАКТО И НЕЕФЕКТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПРОДАЖБИТЕ И ОТДАВАНЕТО ПОД НАЕМ. УПРАВЛЕНИЕТО НА ТОЗИ РИСК ЩЕ СТАРТИРА СЛЕД ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА НА ДРУЖЕСТВОТО.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО МУ Е СВЪРЗАНО С ОПАСНОСТТА ОТ НЕДОБРО УПРАВЛЕНИЕ, НЕДОБРЕ ФУНКЦИОНИРАЩИ ВЪТРЕШНИ ПРОЦЕСИ, СИСТЕМИ И НЕДОСТАТЪЧНО КВАЛИФИЦИРАН ПЕРСОНАЛ. УПРАВЛЕНСКИ РИСК КАТО ПРОЯВЛЕНИЕ НА ОПЕРАЦИОННИЯ РИСК СЕ ИЗРАЗЯВА В СЛЕДНОТО: ДРУЖЕСТВОТО СЕ УПРАВЛЯВА ОТ СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪСТОЯЩ СЕ ОТ ТРИМА ДУШИ, А ОПЕРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ Е ПРЕДОСТАВЕНО НА ЕДИН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР, КОЕТО ПРЕДПОЛАГА ПОВИШЕН РИСК ОТ КОНЦЕНТРАЦИЯ В УПРАВЛЕНИЕТО И ВОДИ ДО НАМАЛЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИОННАТА ОСИГУРЕНОСТ НА ВЗЕМАНИТЕ РЕШЕНИЯ. НО ОТ ДРУГА СТРАНА ПОВИШЕНАТА НЕЗАВИСИМОСТ НА ОПЕРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПОЛАГА ПО-ГОЛЯМА ГЪВКАВОСТ ПРИ ВЗЕМАНЕ НА УПРАВЛЕНСКИ РЕШЕНИЯ. МЕНИДЖМЪНТЪТ НА КОМПАНИЯТА ПРИТЕЖАВА ЗНАЧИТЕЛЕН ОПИТ И УПРАВЛЕНСКИ КАЧЕСТВА, КОИТО ПРЕДПОЛАГАТ УСПЕШНО РЕАЛИЗИРАНЕ НА СТРАТЕГИЧЕСКАТА И ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМА НА ДРУЖЕСТВОТО.

ЛИКВИДЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯТ РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД СЕ СВЪРЗВА С ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ЛИПСА НА НАВРЕМЕННИ И/ИЛИ НЕДОСТАТЪЧНИ НАЛИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ПОСРЕЩАНЕ НА ВСИЧКИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО. ТОЗИ РИСК МОЖЕ ДА НАСТЪПИ, КАКТО ПРИ ЗНАЧИТЕЛНО ЗАБАВЯНЕ НА ПЛАЩАНИЯТА ОТ СТРАНА НА ДЛЪЖНИЦИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ТАКА И ПРИ НЕПРАВИЛНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНАТА, ИНВЕСТИЦИОННАТА И ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТИ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД. НЕПРАВИЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ И ЕВЕНТУАЛНО НАСТЪПВАНЕТО НА ЛИКВИДНА КРИЗА МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО РЕАЛИЗИРАНЕТО НА НЕПРЕДВИДЕНИ ЗАГУБИ И ПРОПУСНАТИ ПОЛЗИ ОТ СТРАНА НА ДРУЖЕСТВОТО. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НА ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОДДЪРЖАНЕТО НА МИНИМАЛНА ПАРИЧНА НАЛИЧНОСТ ВЪВ ВСЕКИ ЕДИН МОМЕНТ И ПРАВИЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ОТ ДЕЙНОСТТА.

4.2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

РИСКЪТ ПРИ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА СЕ СВЪРЗВА С НЕСИГУРНОСТТА И НЕВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ТОЧНО ПРЕДВИЖДАНЕ НА БЪДЕЩИ ЕФЕКТИ И ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ОЧАКВАНАТА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ. ОСНОВНИЯТ РИСК И НЕСИГУРНОСТ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД Е ВЕРОЯТНОСТТА ТЯХНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ДА НЕ ЗАПАЗИ СВОЯТА СТОЙНОСТ, КАКТО И ДА НЕ ГЕНЕРИРА ОЧАКВАНАТА ОТ ТЯХ ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ПОРАДИ ПОНИЖЕНИЕ НА ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ (КАПИТАЛОВИ ДОХОДИ) ИЛИ ЛИПСА НА ДРУГИ ДОХОДИ (ДИВИДЕНТИ) ОТ ТЯХ.

В УСЛОВИЯТА НА ГЛОБАЛНА ФИНАНСОВА КРИЗА ПОТЕНЦИАЛНИЯТ РИСК ОТ НЕПОЛУЧАВАНЕ НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ДОРИ ДО ПОНАСЯНЕ НА ЗНАЧИТЕЛНИ ЗАГУБИ, СЕ УВЕЛИЧАВА, ПОРАДИ НАБЛЮДАВАНОТО ЗНАЧИТЕЛНО ПОДЦЕНЯВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА, КАКТО И ПОРАДИ СВИВАНЕТО НА ТЪРГУВАНИТЕ ОБЕМИ, КОЕТО СЕ АСОЦИИРА С ПОВИШЕН ЛИКВИДЕН РИСК ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪНШЕН МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ФАКТОР, ВЪРХУ КОЙТО НЕ БИХА МОГЛИ ДА СЕ ПРИЛОЖАТ КОНКРЕТНИ ПРЕКИ МЕРКИ ЗА ВЪЗДЕЙСТВИЕ И ОГРАНИЧАВАНЕ НА

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

НЕГАТИВНИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА.

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

А) ЦЕНОВИ РИСК.

ПРОМЕНЕТЕ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД МОГАТ ДА БЪДАТ ПОРОДЕНИ, КАКТО ОТ ФУНДАМЕНТАЛНОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО – НАСТОЯЩИ И ОЧАКВАНИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ И ДР., ТАКА И ОТ ИКОНОМИЧЕСКИТЕ И ПАЗАРНИ УСЛОВИЯ В БЪЛГАРИЯ И ДО РАЗЛИЧНА СТЕПЕН ОТ ПАЗАРНИТЕ И ИКОНОМИЧЕСКИ УСЛОВИЯ В ДРУГИТЕ СТРАНИ ОТ ЦЕНТРАЛНА И ИЗТОЧНА ЕВРОПА, КАКТО И В ДРУГИТЕ НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ ВЪОБЩЕ. АКЦИОНЕРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ Е ВЪЗМОЖНО ДА НАСТЪПЯТ СЪБИТИЯ, КОИТО ДА ПРИЧИНЯТ РЕЗКИ КОЛЕБАНИЯ В ПАЗАРНИТЕ ЦЕНИ НА АКЦИИТЕ, КАКВИТО И ПРЕДИ СА СЕ ПРОЯВЯВАЛИ НА БЪЛГАРСКИЯ КАПИТАЛОВ ПАЗАР И НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ, КАКТО И ЧЕ ПОДОБНИ КОЛЕБАНИЯ МОГАТ ДА ЗАСЕГНАТ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА АКЦИИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

СЛЕД РЕГИСТРАЦИЯ НА АКЦИИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ЗА ТЪРГОВИЯ НА БФБ НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ НЕ ПОЕМАТ АНГАЖИМЕНТ ЗА ПРОДАЖБА НА ЧАСТ ОТ СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ АКЦИИ. ЦЕНОВИ РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД УЧАСТИЕТО ИМ В ПОСЛЕДВАЩОТО УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА КОМПАНИЯТА.

СЛЕД СТАРТА НА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ НА КОМПАНИЯТА НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД, ПАЗАРНАТА ИМ СТОЙНОСТ ЩЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯ НА БАЗАТА НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО, И ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА НАРАСТВА ИЛИ ДА НАМАЛЯВА. ТЕЗИ „КОЛЕБАНИЯ“ НА ЦЕНИТЕ МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО ТОВА ДАДЕНА ЦЕННА КНИГА ДА СТРУВА В ДАДЕН МОМЕНТ МНОГО ПО-МАЛКО, ОТКОЛКОТО В ПРЕДХОДЕН МОМЕНТ. ТАЗИ ДИНАМИКА НА ЦЕНИТЕ Е ОСОБЕНО ХАРАКТЕРНА ЗА ПАЗАРА НА ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ, ЧИИТО БОРСОВИ ЦЕНИ МОГАТ ДА БЪДАТ ПРЕДМЕТ НА РЕЗКИ КОЛЕБАНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОМЕНИ В ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО И ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ СЪБИТИЯ.

ТЪЙ КАТО ДОСЕГА НЕ Е СЪЩЕСТВУВАЛ ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО СЪЩЕСТВУВА РИСКА (НЕСИГУРНОСТТА), ЧЕ СЛЕД ПРИЕМАНЕТО НА АКЦИИТЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА БФБ ЩЕ СЕ СЪЗДАДЕ И ЩЕ СЪЩЕСТВУВА АКТИВЕН БОРСОВ ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. В СЛУЧАЙ, ЧЕ НЕ СЕ СЪЗДАДЕ И НЯМА АКТИВЕН БОРСОВ ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПАЗАРНАТА ЦЕНА И ЛИКВИДНОСТТА НА АКЦИИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД МОГАТ ДА СЕ ПРОМЕНЯТ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ПОСОКА.

ДРУЖЕСТВОТО НЕ ГАРАНТИРА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЧЕ ЦЕНАТА НА НЕГОВИТЕ АКЦИИ ЩЕ СЕ ЗАПАЗВА СТАБИЛНА И/ИЛИ ЩЕ ПОВИШАВА СВОЯТА СТОЙНОСТ В БЪДЕЩЕ. НИТО „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, НИТО НЯКОЙ ОТ НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ДРУЖЕСТВОТО ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ОСЪЩЕСТВЯВАТ ИЗКУПУВАНЕ НА

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО С ЦЕЛ ЗАПАЗВАНЕ И/ИЛИ ПОВИШЕНИЕ НА ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ДОПУСНАКЕТО НА АКЦИИТЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА “БФБ – СОФИЯ” АД.

Б) ЛИКВИДЕН РИСК.

ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ ТЪРГОВИЯТА С АКЦИИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД СЕ СВЪРЗА С ЛИПСАТА НА ДОСТАТЪЧНО ДОБРЕ РАЗВИТО ТЪРСЕНЕ НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ОПРЕДЕЛЕН/И ПЕРИОДИ, СЪОТВЕТНО С НАЛИЧИЕТО НА ЗАТРУДНЕНИЯ ЗА ТЯХНАТА ПРОДАЖБА ИЛИ ЗАКУПУВАНЕ С ЦЕЛ ПРЕДОТВРЯВАНЕТО НА ЗАГУБИ ИЛИ РЕАЛИЗИРАНЕТО НА ПЕЧАЛБИ. ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО–МАЛКА И ПО– СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ ПАЗАРИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА В ПОВЕЧЕТО СТРАНИ С РАЗВИТА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА. ТАКА, ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД НЯМА ГАРАНЦИЯ, ЧЕ КОТИРАНЕТО НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО НА БФБ ЩЕ ГАРАНТИРА АКТИВНАТА ИМ ТЪРГОВИЯ И ДОСТАТЪЧНА ЛИКВИДНОСТ.

ЛИКВИДНОСТТА НА АКЦИИТЕ ЩЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ:

- НАЛИЧИЕТО НА ДОСТАТЪЧНО ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ПРОДАВАЧИ И КУПУВАЧИ НА ПАЗАРА;
- НАЛИЧИЕТО НА ДОСТАТЪЧНО ГОЛЯМ БРОЙ АКЦИИ В ОБРЪЩЕНИЕ;
- НАЛИЧИЕТО НА ПРИЕМЛИВА РАЗЛИКА (СПРЕД) МЕЖДУ ЦЕНИТЕ „КУПУВА“ И „ПРОДАВА“;
- НАЛИЧИЕТО НА ЗНАЧИТЕЛЕН ОБЕМ ОФЕРТИ „КУПУВА“ И „ПРОДАВА“;

ЛИКВИДНИЯТ РИСК НА АКЦИИТЕ ЩЕ ЗАВИСИ И ОТ:

- РАЗВИТИЕТО НА ПАЗАРА НА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОБЕМА И РАЗНООБРАЗИЕТО НА ПРЕДПАГАНИТЕ ИНСТРУМЕНТИ;
- ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА; И ДР.

В) РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА МАЖОРИТАРНИЯ АКЦИОНЕР.

МАЖОРИТАРЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД СЕГА И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПРОЦЕСА ПО ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА АКЦИИТЕ Е „М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД, ЕИК 131431850, ПРИТЕЖАВАЩ 99.998 НА СТО ОТ ДРУЖЕСТВЕНИТЕ АКЦИИ.

КАТО ОСНОВЕН АКЦИОНЕР ТОЙ МОЖЕ ДА УПРАЖНЯВА ЗНАЧИТЕЛНО И РЕШАВАЩО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ПОВЕЧЕТО ВЪПРОСИ, ИЗИСКВАЩИ ОДОБРЕНИЕ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, КАТО НАПРИМЕР ПРОМЕНИ В УСТАВА, НАЗНАЧАВАНЕ И ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ОДОБРЯВАНЕ НА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО СДЕЛКИ, РАЗПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДИВИДЕНТИ И ДР. ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД СЪЩЕСТВУВА РИСКА ОТ НАСТЪПВАНЕТО НА ЕВЕНТУАЛНИ ПРОМЕНИ В ИНТЕРЕСИТЕ НА ОСНОВНИЯ АКЦИОНЕР, КОИТО ПРОМЕНИ ДА ИМАТ НЕБЛАГОПРИЯТНО ПРОЯВЛЕНИЕ, КАКТО КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, ТАКА И СПРЯМО ИНТЕРЕСИТЕ НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ.

Г) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК.

ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ИНФЛАЦИОННИЯТ РИСК ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД БИ НАСТЪПИЛО В СЛУЧАИТЕ, КОГАТО ДОХОДИТЕ ОТ АКЦИИТЕ (ПОВИШЕНИЕ В ЦЕНАТА И/ИЛИ ПОЛУЧЕНИ ДИВИДЕНТИ) СА ПО–МАЛКИ ОТ ИНФЛАЦИЯТА ЗА ПЕРИОДА НА ИНВЕСТИРАНЕ. ИНФЛАЦИОННИТЕ ПРОЦЕСИ ВОДЯТ ДО НАМАЛЕНИЕ НА РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ, КОЯТО ПОЛУЧАВАТ ИНВЕСТИТОРИТЕ.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

ВЪПРЕКИ, ЧЕ В ДЪЛГОСРОЧЕН ПЛАН ДОХОДНОСТТА ОТ АКЦИИ ЗНАЧИТЕЛНО Е ИЗПРЕВАРВАЛА ИНФЛАЦИОННИТЕ ПРОЦЕСИ В БЪЛГАРИЯ И В ДРУГИ СТРАНИ С РАЗВИТА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА, НЯМА ГАРАНЦИИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, ЧЕ ТЯХНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ ПРЕДСТАВЛЯВА РЕАЛНА ЗАЩИТА СРЕЩУ ИНФЛАЦИЯТА.

Д) УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА.

ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ДРУЖЕСТВОТО В БЪДЕЩЕ ЩЕ УВЕЛИЧИ КАПИТАЛА ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ И СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО. КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ, СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД Е ПОЕЛО АНГАЖИМЕНТ ДА ПРЕДЛОЖИ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ДО 50 000 000 ЛВ. В НАЧАЛОТО НА 2010Г., НА ВЕДНЪЖ ИЛИ НА ЧАСТИ, СЪОБРАЗНО НУЖДТА ОТ ФИНАНСИРАНЕ ВЪВ ВРЕМЕТО, КАТО ТОВА УВЕЛИЧЕНИЕ ЩЕ БЪДЕ ОСЪЩЕСТВЕНО ЧРЕЗ ПРИВЛИЧАНЕТО НА СРЕДСТВА ОТ НОВИ АКЦИОНЕРИ В ДРУЖЕСТВОТО-ЕМИТЕНТ.

ВСЯКО ДОПЪЛНИТЕЛНО ФИНАНСИРАНЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ПОД ФОРМАТА НА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ЧРЕЗ ИЗДАВАНЕТО НА НОВИ АКЦИИ, МОЖЕ ДА ИМА „РАЗВОДНЯВАЩ“ ЕФЕКТ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, А ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АЛТЕРНАТИВНО ФИНАНСИРАНЕ ПОД ФОРМАТА НА ДЪЛГ МОЖЕ ДА НАМАЛИ ДОХОДНОСТТА ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, КАКТО И ДА ДОВЕДЕ ДО ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПОСЛЕДВАЩИ БЪДЕЩИ ФИНАНСИРАНИЯ.

Е) ВАЛУТЕН РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРА

НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ Е ДЕНОМИНИРАНА В ЛЕВА. ВАЛУТЕН РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА СЪЩЕСТВУВА ЗА ИНВЕСТИТОРИ, ЧИЙТО СРЕДСТВА СА В ЩАТСКИ ДОЛАРИ ИЛИ ДРУГА ВАЛУТА, РАЗЛИЧНА ОТ ЛЕВА И ЕВРО ПОРАДИ ПОСТОЯННИТЕ ДВИЖЕНИЯ НА ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ. ИНВЕСТИТОРИ, КОИТО ПОЕМАТ ВАЛУТЕН РИСК ПРИ ПОКУПКАТА НА НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ БИХА УВЕЛИЧИЛИ ИЛИ НАМАЛИЛИ ЕФЕКТИВНАТА ДОХОДНОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА СИ В СЛЕДСТВИЕ НА ЗАСИЛВАНЕ ИЛИ ОТСЛАБВАНЕ НА КУРСА НА ЛЕВА/ЕВРОТО СПРЯМО ВАЛУТАТА, В КОЯТО СА ДЕНОМИНИРАНИ СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИТОРА.

ВАЛУТНИЯТ РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА БИ МОГЪЛ ДА СЕ НАМАЛИ, ЧРЕЗ ИЗПОЛЗВАНЕ НА ВАЛУТНИ ИНСТРУМЕНТИ ЗА НЕГОВОТО МИНИМИЗИРАНЕ (ХЕДЖИРАНЕ). СТАБИЛНОСТТА И ВИСОКОТО ДОВЕРИЕ В НАДЕЖДНОСТТА НА ВАЛУТНИЯ БОРД В СТРАНАТА, КАКТО И ДОМИНИРАЩИТЕ ПОЗИЦИИ НА ЕВРОТО НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ВАЛУТНИ ПАЗАРИ, СВЕЖДАТ НАЛИЧИЕТО НА ВАЛУТЕН РИСК ДО МИНИМАЛНИ НИВА. ВЪПРЕКИ ТОВА ИНВЕСТИТОРИ СЪС СРЕДСТВА РАЗЛИЧНИ ОТ ЛЕВ / ЕВРО ТРЯБВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД РИСКА ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ЛОКАЛНАТА ИМ ВАЛУТА СПРЯМО ЛЕВ / ЕВРО.

Ж) ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

ФИНАНСОВИЯТ РЕЗУЛТАТ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗАВИСИ ОТ МНОЖЕСТВО ФАКТОРИ, СРЕД КОИТО УМЕНИЕТО И ПРОФЕСИОНАЛИЗМА НА МЕНИДЖЪРСКИЯ ЕКИП, РАЗВИТИЕТО НА ПАЗАРА, В КОЙТО ОПЕРИРА ДРУЖЕСТВОТО, ИКОНОМИЧЕСКОТО РАЗВИТИЕ НА СТРАНАТА И РЕГИОНА И Т.Н. НАМЕРЕНИЕТО НА МЕНИДЖМЪНТА НА КОМПАНИЯТА КЪМ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ Е РЕАЛИЗИРАНАТА ПЕЧАЛБА ИЗЦЯЛО ДА СЕ РЕИНВЕСТИРА В ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

4.3. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ

ОБЩИТЕ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ, КОИТО МОГАТ ДА ИМАТ ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, СА ПОДРОБНО ОПИСАНИ НА СТРАНИЦИ 11–19 ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, РАЗДЕЛ IV(РИСКОВИ ФАКТОРИ).

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

Дружеството Емитент е регистрирано с наименование „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД на 09.09.2009г. в Агенция по вписванията.

До момента на изготвяне на настоящия документ не е извършвана последваща промяна в наименованието на Емитента.

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е регистрирано със седалище гр. София 1000, район Средец и адрес на управление гр. София 1000, район Средец, ул.„Георги Сава Раковски“ №:130, ет.1, ап.4 и е вписано в Регистъра за търговски дружества с ЕИК 200845765.

Към настоящия момент няма промяна в седалището и адреса на управление на дружеството.

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е регистрирано акционерно дружество на 09.09.2009г. в Търговския регистър. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е акционерно дружество, учредено, съгласно законодателството на Република България.

Дружеството е регистрирано със седалище гр. София 1000, район Средец и адрес на управление гр. София 1000, район Средец, ул.„Георги Сава Раковски“ №:130, ет.1, ап.4

АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ	гр. София, 1000, район Средец, ул.„Георги Сава Раковски“ №:130, ет.1, ап.4
ТЕЛЕФОН	+359 (02) 815 75 10
ФАКС	+359 (02) 981 69 64
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL)	office@alphabulgaria.com

Важните събития в развитието на Емитента са описани подробно в регистрационния документ.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

2.1. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА И ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ СФЕРИ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на дружеството, съгласно регистрацията му в търговския регистър е: Покупко-продажба на недвижими имоти, строителство, производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина, програмни услуги, рекламна, преводаческа, издателска, консултантска, транспортна и спедиторска дейност, ресторантьорство, хотелиерство, туроператорска дейност, вътрешен и международен туризъм, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажбата им, търговско представителство и посредничество, лизинг, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България. Всяка дейност, за която се изисква лиценз, разрешително или регистрация ще се извършва след надлежното получаване на съответния лиценз, разрешително или регистрация

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Дейността на дружеството е съсредоточена в развитието на пазара на недвижимите имоти, отдаване под наем, предоставяне на всякакъв вид услуги, свързани с поддръжката и техническото обслужване на недвижими имоти..

Инвестиционните цели на дружеството са продажба и/ или придобиване на недвижими имоти с цел последваща продажба и/ или извличане на доходи от тях, строителство върху регулирани поземлени имоти, отдаване под наем.

Основните места, където Емитентът ще развива дейността си са град София и град Разлог.

Към момента Емитентът е стартирал преговори за избор и придобиване на недвижими имоти от ваканционни комплекси, изградени в района на град Разлог и град Банско с цел извличане на доходи от тях, чрез отдаване под наем и последваща препродажба. Емитентът ще избере най-подходящият момент за осъществяване на придобиването, с оглед на влиянието на глобалната финансова криза върху пазара на недвижими имоти. Към момента намерението на Емитента е да придобие недвижими имоти на стойност не по-висока от 50'000'000 лева.

Тези ангажименти на Дружеството ще бъдат реализирани в рамките на следващите дванадесет месеца в зависимост от необходимото време за приключване на преговорите.

Намеренията за придобиване на недвижими имоти от ваканционни комплекси, разположени в района на гр. Разлог (описано по-горе) са свързани с водените в момента преговори с потенциални клиенти, за преотдаването на закупените недвижимите имоти за неопределен период.

По предварителни калкулации на Емитента, планираната инвестиция за придобиване на недвижими имоти е в размер около 50'000'000 лева.

Конкретна информация за бъдещите инвестиции на Емитента ще бъде оповестена, след като има конкретни и ясни параметри на инвестициите. Начинът на представяне ще бъде в съответствие с изискванията за формата и начинът на представяне на информация от публичните дружества, съгласно Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Ключовите фактори, които биха оказали влияние върху дейността на Емитента след реалния старт на дейността, са свързани с особеностите на пазара и са разгледани подробно в раздел „Рискови фактори“. Тези фактори са асоциирани със състоянието и перспективите на пазара на територията на Република България.

2.2. ГЛАВНИ ПАЗАРИ

Основният пазар, на който дружеството ще оперира е на пазара на недвижими имоти на територията на България. През 2007 г. пазарът на недвижимите имоти в България се развива бурно, като е реализиран значителен ръст във всеки сегмент на сектора и особено в сектора на индустриални, бизнес и жилищни площи. Към края на 2008 г. тази

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

тенденция се забавя и настоящите перспективи за развитие са основно в посока стабилизиране на цените и реорганизация на пазара. Основният сегмент от пазара на недвижими имоти в България, чието развитие ще има пряко влияние върху дейността на Емитента е пазарът на жилищни имоти, в частност апартаменти, ателиета и офиси.

2.3. ВЛИЯНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ ВЪРХУ ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ И ГЛАВНИТЕ ПАЗАРИ

Не са налице изключителни фактори, които биха могли да оказат влияние върху дейността на Емитента освен всички категории форсмажорни обстоятелства, които биха оказали влияние върху всички икономическите субекти.

2.4. ДАННИ ЗА СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Упражняването на дейността на Дружеството, не изисква притежаването на патенти или лицензи, освен всички необходими разрешителни, лицензии и категоризации, необходими за осъществяване на дейност на пазара на недвижими имоти. Към датата на изготвяне на настоящия документ не е известна зависимост на Емитента от търговски или финансови договори, както и от нови производствени процеси.

2.5. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е правило изявления за конкурентната си позиция и съответно изискването за описание на основанията за подобно изявление е неприложимо.

3. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Едноличен собственик на капитала на мажоритарния акционер на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД – „М и С Проекти“ ЕООД е **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**, дружество, надлежно учредено и съществуващо по законите на Великобритания, с фирмен номер № 5477080, с адрес: Ню бонд Стрийт 89, Дабълю 1 Ес 1 Ди Ей, Лондон Обединеното кралство. Съдружници в **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД** са следните юридически и физически лица:

1. **Дънкан Скот**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 29989878, издаден на 28.01.2008г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 28.01.2018г., с адрес: Лангтонс 3, Ню Роуд, Ешер, Съри KT10 9PG – притежаващ 4% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
2. **ТБ Холдингс Лтд**, представлявано от **Иън Маси**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 30465982, издаден на 16.03.2005 г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 16.03.2015 г., с адрес: Джонстоун Хаус, 52-54 Роуз Стрийт, Абердийн АВ10 1НА – притежаващо 10% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
3. **Пол Холанд**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 37188678, издаден на 14.01.2000г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 14.01.2010г., с адрес: Белт, Фърст Драйв, Густард Ууд, Хертс AI4 8LB – притежаващ 4% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
4. **Тони Холанд**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 94566421, издаден на 21.09.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 21.09.2015г., с адрес: 12 Коулбруук Авеню, Иилинг, Лондон W13 8JY –

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

- притежаващ 3% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
5. **Дом Холанд**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 25014590, издаден на 04.12.2006г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 04.12.2016г., с адрес: 62 Глоучестър Роуд, Кингстън –Ъпон - Темс, Съри, KT1 3RB – притежаващ 3% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 6. **Крейг Ингланд**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 85072842, издаден на 17.05.2002г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 17.05.2012г., с адрес: 11 Дог Банк, Нюкасъл – Ъпон - Тайн, NE1 3HF – притежаващ 3% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 7. **Ед Хамър**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 85070617, издаден на 21.03.2002г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 21.03.2012г., с адрес: Плинлимон Хаус, Лонгбридж Стрийт, Лианидлоус, Поуис SY18 6EF – притежаващ 9% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 8. **Адриан Сийрл**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 19146141, издаден на 04.12.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 04.12.2015г., с адрес: Флат 1, 45 Кълверден Роуд, Лондон SW12 9LT – притежаващ 1% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 9. **Харви Соунпал**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 24871327, издаден на 04.12.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 05.11.2016г., с адрес: 143 Стейнбърн Кресцент, Лийдс LS17 6NB – притежаващ 2% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 10. **Джеймс Бътчър**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 34105960, издаден на 27.11.2008г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 27.11.2018г., с адрес: Фай Бридж Хаус, Фай Бридж Стрийт, Норуич NR3 1HZ – притежаващ 4% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 11. **Адриан Клаугър**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 540235916, издаден на 04.05.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 04.05.2015г., с адрес: 30 Бруумфийлд Роуд, Сърбитън, Съри KT5 9AZ – притежаващ 15% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 12. **Джоана Хоумууд**, Британски гражданин, притежаваща паспорт № 304429400, издаден на 08.03.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 08.03.2015г., с адрес: 7 Дейлкрофт, 1 Куийнс Драйв, Лондон N4 2SJ – притежаваща 1% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 13. **Джон Сен**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 301400092, издаден на 16.04.2002г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 16.04.2012г., с адрес: 76b Хампден Роуд, Хорнси, Лондон N8 0HT – притежаващ 3% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 14. **Майкъл Макгинес**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 302963211, издаден на 23.06.2003г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 23.06.2013г., с адрес: 2 Фортфийлд Авеню, Дери Сити BT48 8DW – притежаващ 1% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 15. **Даран Макфлин**, притежаващ паспорт № L7486586, издаден на 09.06.2009г., от Паспортна служба - Мелбърн, валиден до 09.06.2019г., с адрес: 34 Бонар Стрийт, Хайделберг Хайтс, Мелбърн 3081, Австралия – притежаващ 3% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 16. **Тим Фрост**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 300516971, издаден на 30.05.2001г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 30.05.2011г., с адрес: 121 Косингтън Роуд, Силби, Лечестършиър LE12 7RP – притежаващ 1% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
 17. **Портхаус Холдингс ат ГМ Стрийт Фабрикейшън Лтд. (Porthouse Holdings @ GM Steel Fabrications Ltd.)**, представлявано от **Джерард Мъкиан**, Ирландски гражданин, притежаващ паспорт № L015239, издаден на 19.03.2006г., от Паспортна служба - Ирландия, валиден до 19.03.2016г., с адрес: Коус Роуд, Дъндалк, Ко Лаут, Ирландия – притежаващо 8% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

18. **Селваража Сившенкер**, притежаващ паспорт № 94241696, издаден на 16.06.2003г., от Паспортна служба - Великобритания, валиден до 16.06.2013г., с адрес: 33 Драйв, Банстед, Съри, SM7 1DQ – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
19. **Лиса Крадок**, Британски гражданин, притежаваща паспорт № 94101184, издаден на 16.04.2002г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 16.04.2012г. – притежаваща 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
20. **Греъм Уигинс**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 18119092, издаден на 19.05.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 19.05.2015г., с адрес: 15 Пембертън Плейс, Ешер, Съри KT10 9HU – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
21. **Робърт Ндаула**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 31841887, издаден на 22.05.2008г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 22.05.2018г., с адрес: 7 Челууд Маунт, Лийдс, Уест Йоркшир LS8 2AY – притежаващ 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
22. **Йан Поуел**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 302660350, издаден на 09.06.2003г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 09.06.2013г., с адрес: 46 Броксхолм Роуд, Уест Норууд, Лондон SE27 0LZ – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
23. **Пол Стовел**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 540005405, издаден на 18.09.2001г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 18.09.2011г., с адрес: 15 Кингсмед Авеню, Толуърд, Съри KT6 7PP – притежаващ 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
24. **Тим Пови**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 30420554, издаден на 20.03.2008г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 20.03.2018г., с адрес: 57 Канбъри Парк Роуд, Кингстън – Ъпон -Темс, Съри KT2 6LQ – притежаващ 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
25. **Уорън Коуан**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 206380961, издаден на 25.01.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 25.01.2015г., с адрес: Липийтс, Нютън Уест Пенард, Гластънбъри, Сомърсет BA6 8NL – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
26. **Шарън Грей**, Британски гражданин, притежаваща паспорт № 35484093, издаден на 25.04.2009г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 25.04.2019г., с адрес: 9а Седарс Роуд, Бекенхам, Кент BR3 4JE – притежаваща 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
27. **Роузмари Лапорт**, Британски гражданин, притежаваща паспорт № 202282702, издаден на 21.02.2001г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 21.02.2011г., с адрес: Шадоу Уей, Уик Роуд, Бишоп Сътън, Бристол BS39 5XD – притежаваща 9% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;
28. **Том Фарман**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 105725118, издаден на 22.11.2004г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 22.11.2014г., с адрес: Флат 3, 2 Кийлинг Роуд Хаус, Клеърдейл Стрийт, Лондон E2 6PG – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД**;

Към момента на изготвяне на настоящия документ **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД** не е дъщерно дружество на някое от посочените по – горе лица, съдружници в него.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

**4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛАНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛНИ
ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАКВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ
ТЯХ**

Към датата на изготвяне на проспекта, Дружеството не притежава дълготрайни материални активи.

Няма учредени тежести върху активи, собственост на компанията.

Дейността на дружеството е съсредоточена в развитието на пазара на недвижимите имоти на територията на страната.

Дейността на дружеството е съсредоточена в развитието на пазара на недвижимите имоти на територията на страната, отдаване под наем, предоставяне на всякакъв вид услуги, свързани с поддръжката и техническото обслужване на недвижими имоти.

Към момента на изготвянето на настоящия документ Дружеството е стартирало преговори за избор и придобиване на недвижими имоти от ваканционни комплекси, изградени в района на град Разлог и град Банско с цел извличане на доходи от тях, чрез отдаване под наем и последваща препродажба. Емитентът ще избере най-подходящият момент за осъществяване на придобиването, с оглед на влиянието на глобалната финансова криза върху пазара на недвижими имоти. Към момента намерението на Емитента е да придобие недвижими имоти на стойност не по-висока от 50,000,000 лева.

Тези ангажименти на Дружеството ще бъдат реализирани в рамките на следващите дванадесет месеца в зависимост от необходимото време за приключване на преговорите

**5. ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ОКАЖАТ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА
АКТИВИТЕ**

Няма екологични въпроси, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите на дружеството.

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

V. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

По-долу са представени съкратени счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД към 30.09.2009г., като източник на посочената информация е междинният одитиран финансов отчет на дружеството за посочения период.

Съкратен счетоводен баланс

АКТИВИ	30.09.2009
Търговски и други вземания	0
Пари и парични еквиваленти	49
Разходи за бъдещи периоди	0
Общо текущи активи	49
ОБЩО АКТИВИ	49
ПАСИВИ	30.09.2009
Търговски и други задължения	0
Общо текущи пасиви ОБЩО ПАСИВИ	0
Основен капитал	50
Финансов резултат от текущия период	(1)
Общо собствен капитал	49
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	49

ПРИХОДИ	30.09.2009
Приходи от дейността	
Нетни приходи от продажби	0
Общо приходи от дейността	0
Загуба от дейността	1
Извънредни приходи	0
Общо приходи	0
Загуба преди облагане с данъци	1
Загуба след облагане с данъци	1
в т.ч. за малцинствено участие	0
Нетна загуба за периода	1
Всичко:	1

* сумите са в хил. лв.

РАЗХОДИ	30.09.2009
Разходи за дейността	
Разходи за външни услуги	1
Общо разходи за дейността	1
Загуба от дейността	1
Извънредни разходи	0
Общо разходи	1
Печалба преди облагане с данъци	0
Разходи за данъци	0
Печалба след облагане с данъци	0
в т.ч. за малцинствено участие	0
Нетна печалба за периода	0
Всичко:	1

* сумите са в хил. лв.

Дружеството е учредено на 09.09.2009г. и към 30.09.2009 на същата година не е стартирало дейност, поради което няма реализирани приходи от продажби и съответно печалба. Към 09.09.2009г. дружеството е осъществило разходи по своето учредяване, които са в размер по-малък от 1000 лв. За посочения период дружеството няма задължения.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Дружеството е новоучредено. Няма историческа информация, която да позволява изследване на измененията в приходите от основна дейност.

Върху новоучреденото дружество не са оказали влияние правителствени, данъчни, монетарни или политически фактори. Към датата на настоящия документ, дейността на дружеството не е изложена пряко на действието на правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които да имат съществено влияние върху дейността на емитента и имат необичаен характер.

2. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Към 30.09.2009г., основен капиталов ресурс на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е акционерния капитал, който за посочения период е в размер на 50 000 (петдесет хиляди лева) лв.

Към 30.09.2009г. няма паричен поток, освен постъпленията от внесения капитал на дружеството, в размер на 50 000 (петдесет хиляди лева) лв. и плащания към доставчици и други клиенти в размер на 1 000 (хиляда лева) лв.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не е използвало кредитно финансиране от банки и/ или небанкови финансови институции и към момента не изпитва необходимост от използване на такъв тип финансиране. Към датата на изготвяне на настоящия документ, собственият капитал на компанията е основен източник на финансиране на дейността.

Капиталовите ресурси необходими за осъществяване на основните търговски дейности на Дружеството, включени в предмета на дейност, ще бъдат осигурени посредством увеличение на капитала на Емитента до **50'000'000 (петдесет милиона) лв.**, осъществено чрез привличането на средства от нови за Дружеството-Емитент акционери.

3. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСТВА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Емитентът не извършва научноизследователска и развойна дейност и не притежава патенти и лицензи.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е учредено на 09.09.2009г. поради, което не могат да бъдат изведени конкретни тенденции за продажбите, материалните запаси, разходите и продажните цени за последната финансова година.

Основните събития, несигурности и изисквания, които се очаква да окажат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата година са продължителността и интензитета на преговорите с бъдещи продавачи и купувачи на недвижими имоти. Колкото по-бързо приключат преговорите, толкова по-скоро Дружеството ще стартира основната си дейност и съответно ще започне да генерира приходи.

По-подробна информация за конкретните действия, които ще предприеме емитента е представена в раздел V. Информация за емитента, т. 3 Преглед на направените инвестиции и по-специално в 3.3 Информация относно главните бъдещи инвестиции на емитента, за които неговите органи на управление вече са поели твърди ангажименти в Регистрационния документ.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Финансовите резултати на дружеството ще зависят основно от качеството на управление на емитента и развитието и състоянието на пазарите, на които оперира дружеството, както и бъдещата му дъщерна компания.

**VI. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ
РЪКОВОДСТВО**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД

А. УЧРЕДИТЕЛИ НА “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД СА, КАКТО СЛЕДВА:

1) **„М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД**, ЕИК 131431850, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район „Триадица“, ул. „Адриана Будевска“ №8, ет.4, ап.14 – 49 999 (четиридесет и девет хиляди деветстотин и девет) обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев, представляваща **99,998 %** от капитала на Дружеството.

2) **МИЛЕН ХРИСТОВ ТОДОРОВ**, ЕГН 7104295800, с лична карта №:107704241, издадена на 27.08.2004г., от МВР–Бургас, с адрес: гр. Бургас, ж.к. „Лазур“ №:5, вх.4, ет.6, ап.8 – **1 (една)** на брой обикновена поименна безналична акция с право на един глас с номинална стойност от 1 (**един**) лев, представляващи **0.002%** от капитала на Дружеството.

Управителният орган на дружеството е съвет на директорите, който се състои от три лица.

Б. Имената и функциите на членовете на Съвета на директорите на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД са, както следва:

1. **СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ**, ЕГН 7912276789, притежаващ лична карта №:188458445, издадена на 19.01.2005г., от МВР–София, с постоянен адрес - Република България, гр. София, ул.„Гео Милев“ №33, вх.А, ет.3, ап.6; **Бизнес адрес:** Република България: гр. София, район „Средец“, ул. „Георги Сава Раковски “ №:130, ет.1, ап.4.

2. **ЕЛЕНА НЕНОВА НЕНОВА**, ЕГН 7901319092, притежаваща лична карта №:625791048, издадена на 07.05.2009г., от МВР–София. с постоянен адрес: Република България, гр. София, ж.к.“Люлин 7”, бл.775, ет.6, ап.23; **Бизнес адрес:** Република България: гр. София, район „Средец“, ул. „Георги Сава Раковски “ №:130, ет.1, ап.4.

3. **ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ**, ЕГН 7907191861, притежаващ лична карта №:626179086, издадена на 23.09.2009г., от МВР–София, с постоянен адрес: Република България, гр. София, ЖК „Младост 2“, бл.237, вх.2, ет.1, ап.24; **Бизнес адрес:** Република България: гр. София, район „Средец“, ул. „Георги Сава Раковски “ №:130, ет.1, ап.4;

“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД се представлява от Изпълнителния директор **ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ**, ЕГН:7907191861, притежаващ лична карта №:626179086, издадена на 23.09.2009г., от МВР–София. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Съгласно изискванията на чл. 116а, ал.2 от ЗППЦК независим член в Съвета на директорите на дружеството е **ЕЛЕНА НЕНОВА НЕНОВА** и по отношение на нея са спазени следните изисквания на закона:

1. не са служители в Дружеството;
2. не са акционери, които притежават пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или са свързани с Дружеството лица;
3. не са лица, които са в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. не са свързани лица с друг член на съвета на директорите на Дружеството.

На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните 5 години.

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

2. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ

2.1. ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Образование и квалификации:

Финанси и счетоводство, Университет за Национално и Световно Стопанство гр. София – Финансово - Счетоводен Факултет, Магистър по счетоводство и контрол;

Професионален опит:

„Гугушев Файненс енд Акаунтинг“, Изпълнителен директор и Патрънор (от 2008 – до сега);

„ПРОФИТ–МАРИЯ ВАКЛИНОВА“ ЕТ, Асистент – одитор (2004 – до сега);

Счетоводна къща „Веста“, Заместник – директор (2002 - 2008);

„Химимпорт“ АД, Асистент – счетоводител (2001 - 2002)

2. 2. ЕЛЕНА НЕНОВА НЕНОВА – ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

Образование и квалификации:

Право, Софийски Университет “Св. Климент Охридски” – Юридически факултет, Магистър по право;

Член на Адвокатска колегия, София (2004);

Професионален опит:

„Гугушев & Партньорс“, Адвокатска кантора, Старши Консултант, Адвокат (от 2006 – до сега);

„СОФОДИТ“ ООД, Юрисконсулт (2004 -2006);

„АНТОАН“ ООД, Заместник – управител, Юридически консултант (2001 – 2004);

2.3. СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

Образование и квалификации:

Право, Софийски Университет “Св. Климент Охридски” – Юридически факултет, Магистър по право

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Международна практическа диплома към Международната адвокатска колегия, Лондон и Юридическият Колеж на Англия и Уелс, Модул „Сливания & Придобивания“ (2005);

Курс по Американско право – Американски институции и Въведение в правото на САЩ, Университет „Тюлейн“, САЩ (1999 -1999)

Институт Германикум – Специализация „Общество и Право на Германия“ (1999 - 2003)

Американско бизнес право – Университет „Тексас“ (2001 -2002)

Професионален Опит:

„Гугушев & Партньърс“, Адвокатска кантора, Управляващ съдружник и Основател (от 2006 – до сега);

„Камбуров & Партньърс“, Адвокатска кантора, Старши консултант, адвокат, Управляващ отдел „Корпоративно и търговско право“ (2004 -2006)

Добрев, Кинкин, Люцканов & Партньори, Адвокатска кантора, Старши консултант, адвокат (2002 -2004);

Hersh & Hersh Law Offices, New York, USA, Международен юридически консултант (2001);

Българска Международна Бизнес Асоциация /BIBA/, Координатор на Комитет „Данъци & Мита“, Участие в глава „Данъчно право“ на “Бяла книга” 2002 (2002 – 2003);

Парламент на Република България, Законодателен сътрудник, Подготовка на сравнително правни анализи на българското и европейското законодателство (2002);

Асоциация за вътрешен и международен арбитраж, Отдел „Управление“ (1999 – 2001);

Членства в професионални организации:

Член на международната адвокатска колегия, Лондон (2005)

Член на Асоциация „Адвокати Европа“ (2004)

Член на Кюстендилска адвокатска колегия (2004)

Член на Институт за принципи на правото (2001)

Член на Асоциация за вътрешен и международен арбитраж (1999)

Членовете на съвета на директорите на дружеството притежават необходимите и подходящи опит и знания за осъществяване на дейността на емитента, като резултат на дългогодишния си опит в описаните по-горе компании, заемайки ключови позиции в повечето от тях.

Членовете на съвета на директорите нямат участия в административни, управителни, надзорни органи на други дружества, освен описаните в т.1, буква В и т.3 от раздел Административни, управителни и надзорни органи и висше ръководство на регистрационния документ.

Мандатът на членовете на първия Съвет на директорите на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД е три години, съгласно Устава на дружеството. Според вписаното в търговския регистър към Агенция по вписванията мандатът на настоящия съвет на директорите изтича на 09.09.2012г. Няма предвидени различни мандати за отделните членове.

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните пет години. На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Никой от членовете на състава на Съвета на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД през последните пет години, преди изготвянето на настоящия документ не е бил член на управителните или надзорни органи, неограничено отговорен съдружник или лице, заемащо ръководна функция в дружество, спрямо което е открито производство по обявяване в несъстоятелност, прекратено поради несъстоятелност дружество, дружество управлявано от синдик или прекратено с ликвидация дружество.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не е открито производство по обявяване в несъстоятелност и не е обявяван в несъстоятелност.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не е било извършвано официално публично инкриминиране и/ или не са налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително от определени професионални органи), както и никой от членовете на Съвета на директорите не е бил някога лишаван от съда от правото да заема бъде член на административни, управителни или ръководни надзорни органи функции на даден Емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой Емитент за последните пет години, преди изготвянето на настоящия регистрационен документ.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма изплатени възнаграждения, включително всякакви непредвидени или отсрочени компенсации, както и обезщетения в натура, дадени на членовете на Съвета на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД. В „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД няма заделени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждението на изпълнителния директор **ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ**, съгласно сключения на 01.09.2009г. договор за възлагане на управлението, ще се определя по решение на Съвета на директорите на годишна база за всяка отделна финансова година предвид постигнатите от дружеството резултати според критерии, които ще се определят в посоченото решение. След промяна статута на дружеството в публично по смисъла на чл.110 и след. от ЗППЦК, съгласно чл.116в, ал.1 от ЗППЦК възнагражденията и тантиемите на всички членове на Съвета на директорите на публично дружество, както и срокът, за който са дължими, задължително ще се определят от Общото събрание на акционерите.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма възнаграждения, изплатени на членовете на Съвета на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

Към момента „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД няма предвидени, заделени или начислени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД няма назначени други служители по трудов договор с Дружеството.

В изпълнение на чл.116г от ЗППЦК, Съветът на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД има намерение да назначи

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

по трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който да отговаря на изискванията на чл.116а, ал.1 от ЗППЦК и не е член на Съвета на директорите на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, след като Дружеството придобие статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акции не съществуват договорености за участие на служителите в капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**. Характерът на дейността на Емитента не предполага наемането на значителен брой служители на временни договори.

С оглед на факта, че Дружеството няма служители в настоящия момент не е налице друга информация относно служителите и висшите ръководители, подлежаща на оповестяване съгласно изискванията на т.14.1 от Приложение №:1 към Регламент ЕО №:809/2004.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членовете на Съвета на Директорите. Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други сделки с ценни книжа на Дружеството.

С оглед на разпоредбите на **чл.148, ал.1, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа**, § 1, т.13 от същия Закон, в Дружеството няма данни за лица, които да упражняват контрол върху горепосочените членове на Съвета на директорите и основни акционери.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, не съществуват опции за акции на Емитента.

Не съществуват постигнати договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

VII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

1. ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ

Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ лицето, което не е член на Съвета на директорите и има пряко или косвено участие в капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** или притежава акции с право на глас, които да подлежат на оповестяване според националното законодателство на Емитента е **„М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД, ЕИК 131431850**, притежаващо 99,998 на сто от капитала на дружеството.

Съгласно книгата на акционерите на дружеството към 25.09.2009г. юридическо лице, притежаващо над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** е **„М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД, ЕИК 131431850**, притежаващо 99.998 на сто от капитала на дружеството.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Не са налице физически лица, които пряко притежават над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**.

2. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА

Всяка от притежаваните акции от капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** дава право на 1 глас в Общото събрание на Емитента. Акциите от капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** са разпределени, както следва:

1) **„М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД, ЕИК 131431850**, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район „Триадица“, ул. „Адриана Будевска“ №8, ет.4, ап.14 – 49 999 (четиридесет и девет хиляди деветстотин и девет) обикновени поименни безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев, представляваща **99.998 %** от капитала на Дружеството.

2) **МИЛЕН ХРИСТОВ ТОДОРОВ**, ЕГН 7104295800, с лична карта №:107704241, издадена на 27.08.2004г., от МВР–Бургас, с адрес: гр.Бургас, ж.к. „Лазур“ №:5, вх.4, ет.6, ап.8 – **1 (една)** на брой обикновена поименна безналична акция с право на един глас с номинална стойност от 1 (**един**) лев, представляващи **0.002%** от капитала на Дружеството.

Акционерите в дружеството нямат различни права на глас. Мажоритарния акционер в Емитента **„М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД** не притежава право на глас различно от това на всички останали акционери на дружеството.

Дружеството, съгласно устава си може да издава обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърлими акции с право на глас, даващи равни права на притежателите си. Съгласно чл.14, ал.4 от Устава Дружеството може да издава привилегировани акции с гарантиран и/ или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. Уставът не допуска издаването на привилегировани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на дружеството или на допълнителен ликвидационен дял.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Допълнителни права по акциите са: право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението; право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА; право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

3. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ, КАКТО И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ

По смисъла на § 1, т. 13 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, контрол е налице, когато едно лице:

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

- а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или
- б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или
- в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Към момента „М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД, ЕИК 131431850 притежава над 50 на сто от капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, притежаващ 49 999 броя акции, представляващи 99.998 % от капитала на Дружеството.

Едноличен собственик на капитала на мажоритарния акционер на Емитента - „М и С Проекти“ ЕООД е „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД. „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД, дружество, надлежно учредено и съществуващо по законите на Великобритания, с фирмен номер № 5477080, с адрес: Ню бонд Стрийт 89, Дабълю 1 Ес 1 Ди Ей, Лондон Обединеното кралство. Съдружници в „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД са следните юридически и физически лица:

1. **Дънкан Скот**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 29989878, издаден на 28.01.2008г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 28.01.2018г., с адрес: Лангтонс 3, Ню Роуд, Ешер, Съри KT10 9PG – притежаващ 4% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
2. **ТБ Холдингс Лтд**, представлявано от **Иън Маси**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 30465982, издаден на 16.03.2005 г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 16.03.2015 г., с адрес: Джонстоун Хаус, 52-54 Роуз Стрийт, Абердийн АВ10 1НА – притежаващо 10% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
3. **Пол Холанд**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 37188678, издаден на 14.01.2000г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 14.01.2010г., с адрес: Белт, Фърст Драйв, Густард Ууд, Хертс AI4 8LB – притежаващ 4% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
4. **Тони Холанд**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 94566421, издаден на 21.09.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 21.09.2015г., с адрес: 12 Коулбруук Авеню, Иилинг, Лондон W13 8JY – притежаващ 3% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
5. **Дом Холанд**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 25014590, издаден на 04.12.2006г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 04.12.2016г., с адрес: 62 Глоучестър Роуд, Кингстън –Ъпон - Темс, Съри, KT1 3RB – притежаващ 3% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
6. **Крейг Ингланд**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 85072842, издаден на 17.05.2002г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 17.05.2012г., с адрес: 11 Дог Банк, Нюкасъл – Ъпон - Тайн, NE1 3HF – притежаващ 3% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
7. **Ед Хамър**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 85070617, издаден на 21.03.2002г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 21.03.2012г., с адрес: Плинлимон Хаус, Лонгбридж Стрийт, Лианидлоус, Поуис SY18 6EF – притежаващ 9% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;
8. **Адриан Сийрл**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 19146141, издаден на 04.12.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 04.12.2015г., с адрес: Флат 1, 45 Кълверден Роуд, Лондон SW12 9LT – притежаващ 1% от капитала на „М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

9. **Харви Соунпал**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 24871327, издаден на 04.12.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 05.11.2016г., с адрес: 143 Стейнбърн Кресцент, Лийдс LS17 6NB – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
10. **Джеймс Бътчър**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 34105960, издаден на 27.11.2008г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 27.11.2018г., с адрес: Фай Бридж Хаус, Фай Бридж Стрийт, Норуич NR3 1HZ – притежаващ 4% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
11. **Адриан Клаугър**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 540235916, издаден на 04.05.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 04.05.2015г., с адрес: 30 Бруумфийлд Роуд, Сърбитън, Съри KT5 9AZ – притежаващ 15% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
12. **Джоана Хоумууд**, Британски гражданин, притежаваща паспорт № 304429400, издаден на 08.03.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 08.03.2015г., с адрес: 7 Дейлкрофт, 1 Куийнс Драйв, Лондон N4 2SJ – притежаваща 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
13. **Джон Сен**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 301400092, издаден на 16.04.2002г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 16.04.2012г., с адрес: 76b Хампден Роуд, Хорнси, Лондон N8 0HT – притежаващ 3% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
14. **Майкъл Макгинес**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 302963211, издаден на 23.06.2003г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 23.06.2013г., с адрес: 2 Фортфийлд Авеню, Дери Сити BT48 8DW – притежаващ 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
15. **Даран Макфлин**, притежаващ паспорт № L7486586, издаден на 09.06.2009г., от Паспортна служба - Мелбърн, валиден до 09.06.2019г., с адрес: 34 Бонар Стрийт, Хайделберг Хайтс, Мелбърн 3081, Австралия – притежаващ 3% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
16. **Тим Фрост**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 300516971, издаден на 30.05.2001г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 30.05.2011г., с адрес: 121 Косингтън Роуд, Силби, Лечестършиър LE12 7RP – притежаващ 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
17. **Портхаус Холдингс ат ГМ Стрийт Фабрикешън Лтд. (Porthouse Holdings @ GM Steel Fabrications Ltd.)**, представлявано от Джерард Мъкиан, Ирландски гражданин, притежаващ паспорт № L015239, издаден на 19.03.2006г., от Паспортна служба - Ирландия, валиден до 19.03.2016г., с адрес: Коус Роуд, Дъндалк, Ко Лаут, Ирландия – притежаващо 8% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
18. **Селваража Сившенкер**, притежаващ паспорт № 94241696, издаден на 16.06.2003г., от Паспортна служба - Великобритания, валиден до 16.06.2013г., с адрес: 33 Драйв, Банстед, Съри, SM7 1DQ – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
19. **Лиса Крадок**, Британски гражданин, притежаваща паспорт № 94101184, издаден на 16.04.2002г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 16.04.2012г. – притежаваща 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
20. **Греъм Уигинс**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 18119092, издаден на 19.05.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 19.05.2015г., с адрес: 15 Пембертън Плейс, Ешер, Съри KT10 9NU – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
21. **Робърт Ндаула**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 31841887, издаден на 22.05.2008г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 22.05.2018г., с адрес: 7 Челууд Маунт, Лийдс, Уест Йоркшир LS8 2AY – притежаващ 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
22. **Йан Поуел**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 302660350, издаден на 09.06.2003г., от Паспортна

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

служба на Великобритания, валиден до 09.06.2013г., с адрес: 46 Броксхолм Роуд, Уест Норууд, Лондон SE27 0LZ – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**

23. **Пол Стовел**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 540005405, издаден на 18.09.2001г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 18.09.2011г., с адрес: 15 Кингсмед Авеню, Толуърд, Съри KT6 7PP – притежаващ 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
24. **Тим Пови**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 30420554, издаден на 20.03.2008г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 20.03.2018г., с адрес: 57 Канбъри Парк Роуд, Кингстън – Ъпон -Темс, Съри KT2 6LQ – притежаващ 1% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
25. **Уорън Коуан**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 206380961, издаден на 25.01.2005г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 25.01.2015г., с адрес: Липийтс, Нютън Уест Пенард, Гластънбъри, Сомърсет BA6 8NL – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
26. **Шарън Грей**, Британски гражданин, притежаваща паспорт № 35484093, издаден на 25.04.2009г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 25.04.2019г., с адрес: 9а Седарс Роуд, Бекенхам, Кент BR3 4JE – притежаваща 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
27. **Роузмари Лапорт**, Британски гражданин, притежаваща паспорт № 202282702, издаден на 21.02.2001г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 21.02.2011г., с адрес: Шадоу Уей, Уик Роуд, Бишоп Сътън, Бристол BS39 5XD – притежаваща 9% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**
28. **Том Фарман**, Британски гражданин, притежаващ паспорт № 105725118, издаден на 22.11.2004г., от Паспортна служба на Великобритания, валиден до 22.11.2014г., с адрес: Флат 3, 2 Кийлинг Роуд Хаус, Клеърдейл Стрийт, Лондон E2 6PG – притежаващ 2% от капитала на **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД;**

Към момента на изготвяне на настоящия документ, никое от посочените по-горе лица, съдружници в **„М енд С (Великобритания) Холдингс“ ООД** не упражнява контрол върху Емитента.

„М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД е юридическото лице, което упражнява контрол върху Емитента по смисъла на § 1, т.13, б. „а“ от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Мерки въведени срещу злоупотреба с контрола:

- Според съществуващото законодателство

Императивни мерки за ограничаване на контрола са предвидени в Търговския регистър – чл.223, регламентиращ правото на акционерите, които повече от 3 месеца притежават акции, представляващи повече от 5 на сто от капитала да искат свикване на Общото събрание, както и да включат в въпроси в дневния ред на Общото събрание след изпращане на покана, респективно след обявяването ѝ в търговския регистър (чл.223а); Акционери, които притежават повече от 10 на сто от капитала на дружеството, могат да предявят иск за търсене на отговорност от членове на съвета на директорите, за вреди, причинени на дружеството (чл.240а от ТЗ), както и да искат назначаване на контролор, който да провери годишния финансов отчет на Дружеството.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Чл.227 от ТЗ въвежда изискване за кворум – поне половината от капитала при вземане на решение за изменение и допълнение на устава, преобразуване и прекратяване на дружеството, увеличаване или намаляване на капитала. За вземането на тези решения е необходимо мнозинство 2/3 от представения капитал, а за вземане на решение за преобразуване – мнозинство ¾ от представените на събранието акции с право на глас.

- **Според Устава на Дружеството**

Съгласно чл.6, ал.3 и чл.14, ал.2 от Устава всяка акция от капитала на дружеството дава право само на един глас в Общото събрание на акционерите.

Съгласно чл.24, ал.1 от Устава е необходим кворум за провеждане на Общо събрание - минимум 50% плюс 1 от акциите с право на глас.

Според чл. 23, ал.2 от Устава решенията за изменение и допълнение на устава, прекратяването на дружеството, увеличаване или намаляване на капитала се взимат с мнозинство от 2/3 от всички акционери с право на глас.

Следваща мярка е предвидена в чл.32, ал.1 от Устава относно изискването за кворум за заседанията на Съвета на директорите при вземане на решения - ако присъстват повече от половината от членовете.

Съгласно чл.33, ал. 2 от Устава решенията на Съвета на директорите се вземат с мнозинство от не по-малко от 50 % плюс един от всички членове като вземането на решения за увеличаване на капитала и за придобиване, закриване или прехвърляне на предприятия и части от тях се вземат с единодушие.

Друга мярка, въведени за да не се злоупотребява с положението на контрол над “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, което има „М и С Проекти” ЕООД и косвено „М енд С (Великобритания) Холдингс” ООД се съотнася в предоставяне на оперативното управление на Дружеството на лица, които са независими от мажоритарния собственик – „М и С Проекти” ЕООД . В тази връзка в Съвета на директорите на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД са избрани трима независими членове - г-н Стефан Марков Гугушев – Председател на Съвета на директорите, г-жа Елена Ненова Ненова – Заместник - председател на Съвета на Директорите и г-н Евгени Иванов Найденов.

След придобиването на публичен статут, дружеството ще предприеме действия по приемането на Правила за добро корпоративно управление, в които дружеството планира да се съдържат въведените мерки за избягване злоупотреба с контрол, в това число политики за равноправно третиране на всички акционери на дружеството и гарантиране правата им, мерки за подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите, повишаване прозрачността и публичността на процесите, свързани с разкриване на информация от дружеството, осигуряване на възможност за ефективен надзор върху дейността на управителния орган от страна на държавните регулаторни органи и от страна на акционерите.

Към момента в Дружеството няма акционер – физическо лице, което да упражнява контрол върху “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД.

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

VIII. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

1. ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

До момента „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не е:

- сключвало сделки, които са необичайни по вид и условия;
- не е получавало предложения за сключване на такива сделки;
- не е отпусквало заеми, нито е поемало гаранции от какъвто и да е вид към свързани лица.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект на членовете на Съвета на директорите не са им известни настоящи или бъдещи сделки, по отношение на които могат да бъдат признати за свързани лица.

Към 30.09.2009г. компанията няма реализирани приходи от осъществяваната дейност и няма сключени сделки със свързани лица, предвид това представянето на подобна информация е неприложимо.

IX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД представя в приложение одитиран междинен финансов отчет към 30.09.2009г. съставен по Международните счетоводни стандарти, включващ:

- Баланс;
- Отчет за приходите и разходите;
- Отчет за паричните потоци;
- Отчет за собствения капитал;
- Пояснения към финансовия отчет;
- Справка за оповестяване на счетоводната политика.

Дружеството представя в приложение и следните документи:

- Отчет за управление по чл.33 от Закона за счетоводството;
- Одиторски доклад към одитирания междинен отчет на Дружеството;

Изискването за представяне на проформа финансова информация е неприложимо за „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

Към момента на изготвяне на настоящия документ дружеството няма участия в други предприятия и съответно не съставя консолидирани финансови отчети. След осъществяване на инвестиционните намерения на дружеството, същото би придобило дялово участие и съответно същото ще има задължението да изготвя консолидирани финансови отчети.

Дружеството представя в приложение одитиран междинен финансов отчет на компанията към 30.09.2009г.

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е учредено на 09.09.2009г. и към 30.09.2009г. има изготвен междинен финансов отчет. След придобиване на публичен статут дружеството ще изготвя междинни финансови отчети на всяко тримесечие, съгласно нормативните изисквания.

Всички финансови отчети на дружеството ще бъдат достъпни в електронен вариант на сайта на Комисията за финансов надзор - www.fsc.bg, на сайта на Българска Фондова Борса – www.bse-sofia.bg, в офиса на Емитента - гр. София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски“ №:130, ет.1, ап.4.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

2. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание. Такова решение Общото събрание може да приеме само ако е приело годишния счетоводен отчет, проверен от експерт – счетоводител и според него нетната стойност на активите, намалена с дивидентите, подлежащи на разпределение, е сума не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен” и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Плащанията се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен” и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен” и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД е длъжно да изплати на акционерите гласувания от общото събрание дивидент в срок три месеца от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 3-месечния срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и не получените дивиденди остават в Дружеството.

Уставът на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденди от не пребиваващи държатели.

3. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН)

Няма съществени финансови или търговски промени, настъпили след изготвянето и публикуването на одитирания междинен финансов отчет на дружеството към 30.09.2009г.

X. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всички издадени от Дружеството акции ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще могат да бъдат предмет на последваща търговия на борсата.

Всички 50000 броя акции, издадени от Дружеството са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и са от един клас: обикновени, поименни, безналични, свободно-прехвърляеми, дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

ISIN код на емисията акции на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД: BG1100038097

Акциите, за които ще се иска допускане до търговия на регулиран пазар са обикновени, поименни, безналични акции, даващи на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството-Емитент. Книгата на акционерите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД се води от „Централен депозитар” АД (ЦД), с адрес – гр. София, ул. Три уши №:10, ет.4.

Валутата на емисията акции е български лева.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Ценните книжа, за които ще се иска допускане до търговия на регулиран пазар, са емитирани съгласно законодателство на Република България.

Приложимите нормативни актове, във връзка с допускането до търговия на акциите на регулиран пазар, са както следва:

- Търговски закон;
- Закона за публичното предлагане на ценните книжа;
- Закона за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Наредба №:38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба №:2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003г., изм. ДВ. Бр. 82 от 12.10.2007 г.);
- Наредба №:39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- Наредба №:22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор;
- Наредба №:8 от 12.11.2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа;
- Регламент 809/2004 на Европейска комисия;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон;

Към търговията на ценните книжа на регулиран пазар отношение имат Правилника на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД;

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и ТЗ. ТЗ съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК -специални разпоредби по отношение на публичните дружества.

Разпоредбите на Раздел I от глава XI на ЗППЦК и на Наредба №:39 (обн. ДВ, бр. 103 от 07.12.2007 г.), за разкриване на дялово участие в публично дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл.111, ал. 5-9 от ЗППЦК и в Търговския закон.

Режимът на търговите предлагания е уреден в Глава XI, Раздел II - чл. 148 ж – 157д от ЗППЦК, в Наредбата №:41 от 11.06.2008г., 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 отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба №22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

**3. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ
ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА:**

Съгласно чл.6 от Устава Капиталът на Дружеството е разделен на 50 000 (петдесет хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Акциите на дружеството са свободно прехвърлими и дават равни права на притежателите си. Съгласно чл.14, ал.4 от Устава Дружеството може да издава привилегирвани акции с гарантиран и/ или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. Уставът не допуска издаването на акции на приносител, както и на привилегирвани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на дружеството или допълнителен ликвидационен дял. Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от „Централен депозитар“ АД.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ. Съгласно разпоредбата на чл.17, ал.1 от Устава прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица. Прехвърлянето на акции на дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД.

3.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

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

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

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

Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията. След получаване на уведомлението по предходното изречение, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

преобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.

Дружеството-Емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент, в тримесечен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 3-месечния срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и не получените дивиденди остават в Дружеството.

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

3.2. ПРАВО НА ГЛАС

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

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

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

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

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

Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

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

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

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

3.3. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

3.4. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване;

Съгласно чл.15, ал.1 от Устава, Дружеството може да издава привилегировани акции с привилегии, определени от общото събрание на акционерите. Дружеството може да издава привилегировани акции без право на глас. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 50 на сто от общия брой акции на дружеството. За вземане на

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

решение за отпадане или ограничаване на привилегиите на акциите е необходимо съгласието на привилегированите акционери от същия клас, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най – малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство три четвърти от представените на събранието акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл.15 от Устава на дружеството.

3.5. ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

А) Акционери, притежаващи заедно или поотделно не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат:

- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна се призовава и Дружеството;
- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите на Дружеството;
- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон;
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие;

Б) Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат:

- да поискат от съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;

3.6. УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

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

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Извън тази хипотеза в решението си общото събрание определя:

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

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

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

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

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

Решението за обратно изкупуване се вписва в търговския регистър.

3.7. УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ

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

4. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

На 16.09.2009г., на извънредно Общото събрание на акционерите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД са приети следните решения:

- Промяна на вида на акциите на Дружеството от обикновени, налични, поименни с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев за всяка акция на обикновени, безналични поименни с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев за всяка акция, както и вземане на решение за изменение на Устава във връзка с промяната на акциите;
- Дружеството да придобие статут на публично дружество, съгласно ЗППЦК, при условие и след одобрение на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството от Комисията за финансов надзор и след като дружеството бъде вписано в регистъра на публичните дружества, воден от КФН, както и за регистрация на акциите на дружеството за търговия на „БФБ – София“ АД;
- Приемане на нов Устав на дружеството, който влиза в сила след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството от КФН, след вписване и обявяване на Устава на

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Дружеството в търговския регистър;

- Възлага и упълномощава Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички и всякакви правни и фактически действия, необходими за осъществяването на взетите и описани по-горе решения, както и да вземе всички други необходими решения във връзка с допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството и придобиването на статут на публично дружество съгласно ЗППЦК, включително, но не само: да определи всички условия във връзка с допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството, да приеме и внесе за одобрение в Комисията за финансов надзор Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството; да публикува съобщение за допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството и проспекта след одобряването му от Комисията за финансов надзор; да извърши регистрацията на акциите в „Централен депозитар“ АД; да заяви вписването на Дружеството като публично във водения от Комисията за финансов надзор регистър на публични дружества, да извърши регистрация на акциите на Дружеството за търговия на „БФБ – София“ АД; да подписва и подава всички и всякакви документи във връзка с горното;
- Възлага на Изпълнителния директор на Дружеството – Евгени Иванов Найденов да извърши всички правни и фактически действия, необходими за осъществяването на взетите решения, включително, но не само да заяви за регистрация и/ или обявяване на компетентните органи на всички обстоятелства, подлежащи на регистрация и/ или обявяване съгласно действащото законодателство, да завери актуалния Устав на Дружеството, да подписва, подава и получава всички и всякакви документи във връзка с горното;

За финансиране на дейността на емитента, Съветът на директорите на дружеството ще инициира увеличение на капитала на дружеството до 50 000 000 (петдесет милиона) лв. в началото на 2010г., на веднъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето, като това увеличение ще бъде осъществено чрез привличането на средства от нови за Дружеството-Емитент акционери.

5. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Съгласно Устава на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, приет на Общо събрание на акционерите, проведено на 16.09.2009г., под условие, че дружеството придобие публичен статут, всички акции от капитала на дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, свободно - прехвърляеми акции, с право на глас. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в „Централен депозитар“ АД.

След одобрение на проспекта за допускане до търговия на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, същите ще бъдат вписани в регистъра воден на КФН, след което ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ. Всички издадени от Дружеството акции ще се предлагат за търговия на БФБ.

След регистрация за търговия на БФБ, покупките и продажбите на акциите ще се извършват както на регулиран пазар (БФБ) или многостранна система за търговия чрез инвестиционен посредник, така и извън регулиран пазар, при спазване от страна на инвестиционния посредник, сключил сделките, на изискванията за публично оповестяване на информация и начина на оповестяването ѝ, съгласно чл. 38, ал. 4 – 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИ). Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

„Централен депозитар“ АД.

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

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

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

Съгласно Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, ИП нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Поради това акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен запор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продават, докато тази пречка не отпадне.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството се извършва по реда и при условията на Закона за публично предлагане на ценните книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и другите подзаконови нормативни актове по прилагането на ЗППЦК и ЗПФИ, Правилника на БФБ и Правилата за работа на ЦД. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицата за контакт, посочени в края на настоящия документ, както и от всеки инвестиционен посредник.

XI. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВОТО ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа се извършва на основание взето решение от ОСА, проведено на 16.09.2009г.

След потвърждаването на настоящия проспект и вписване на емисията акции в регистъра на КФН, упълномощеният инвестиционен посредник – ИП „Бета Корп“ АД, ще подаде заявление до БФБ за приемане на всички издадени от „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД акции за борсова търговия. Търговията може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията акции на Дружеството.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Регистрацията на акциите за борсова търговия създава възможност за акционерите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД да предложат за продажба на борсата, чрез лицензиран инвестиционен посредник, притежаваните от тях акции. Също така, акционерите и инвеститорите ще могат да закупят на борсата, чрез лицензиран инвестиционен посредник, акции на Дружеството, които се предлагат за продажба (*вж. също „Информация за предлаганите акции – Ред за прехвърляне на акциите“*).

Инвеститорите и акционерите, проявили интерес да закупят и продадат акции на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, могат да се обърнат към избран от тях лицензиран инвестиционен посредник.

За всички издадени към датата на изготвяне на настоящия документ от Дружеството акции, а именно 50 000 (петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, ще бъде искано допускане до търговия на БФБ.

Никой от акционерите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не е поел ангажимент и не е обявил намеренията си да продаде или предложи за продажба на борсата определен брой акции на Дружеството, в определен момент.

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

В допълнение, Дружеството не може да гарантира, че ще има достатъчно търсене от страна на инвеститорите, на неговите акции и че същите ще имат активен и ликвиден борсов пазар.

2. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВАНЕ

С издаване на потвърждение на настоящия проспект, КФН ще впише акциите от капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, във водения при нея регистър по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар, съответно ще впише „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД 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 „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД за търговия на неофициален пазар. От определената по реда на предходното изречение начална дата, всяко лице, което притежава акции на дружеството може да продава акциите си, и всеки инвеститор може да подава поръчки „купува“ на БФБ, чрез използване на услугите на лицензиран инвестиционен посредник. Няма срок (крайна дата) за търговия с акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

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 до 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 поръчки, с нормативно определени реквизити, въз основа на сключения писмен договор.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

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, 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 и данъчната регистрация, заверени 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.

Относно начина на легитимация на клиентите пред инвестиционния посредник следва да се има предвид, че в зависимост от конкретните си правила различните инвестиционни посредници могат да изискват различни документи. Инвестиционният посредник при приемане на поръчки за сделки с финансови инструменти извършва проверка за спазване на нормативно установените изисквания при тяхното подаване. 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.

Поръчките за сделки (покупка или продажба) на акции могат да бъдат различни видове.

От практическа гледна точка, за инвеститорите най-голямо значение има делението на поръчките на лимитирани, пазарни и пазарни към лимитирани.

Съгласно Правилника на дейността на „БФБ -София“ АД, Част IV „Правила за търговия“:

„Лимитирани“ са поръчки за покупка или продажба на определено количество финансови инструменти при посочени от инвеститорите пределна цена.

„Пазарни“ са поръчки за покупка или продажба на определено количество финансови инструменти по най-добрата цена на борсовия пазар в момента на въвеждането им в търговската система на борсата. Пазарните поръчки се изпълняват по цена, определена от съществуващите насрещни поръчки, като инвеститорите определят или общата стойност в лева на поръчката или количеството финансови инструменти, които искат да продадат или закупят.

„Пазарни към лимитирани“ са пазарни поръчки, които се удовлетворяват по цената на най -добрата насрещна лимитирана поръчка. Ако в момента на въвеждането им, такава не съществува или са активни единствено насрещни пазарни поръчки, поръчката от тип „пазарна към лимитирана“ се отхвърля от системата на борсата.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, 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 и от Бюлетина на БФБ, от Интернет страницата на БФБ (www.bse-sofia.bg), от специализирани електронни адреси за финансово - инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

**3. 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**

Придобиването на публичен статут на дружеството се извършва на основание взето решение от ОСА, проведено на 16.09.2009г.

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 на Неофициален пазар.

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 отменено или спряно при условията и по реда на чл.212, ал. 1, т. 4 ЗППЦК, а именно когато КФН установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, на актовете по прилагането му, на решения на КФН 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 да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с тези ценни книжа.

Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с определени финансови инструменти при условията и по реда на чл.37, ал.1, т.2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПЗФИ като например използването или търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник - председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл.91 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.

Емитентът не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия,

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

4. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ

Допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде искано за всички акции на Дружеството.

След допускането на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД до търговия на регулиран пазар обема на предлагането зависи изцяло от предлагането от страна на настоящите акционери.

5. МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)

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

6. ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ В ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ, ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ПОЗВОЛЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ НАРЕЖДЕНИЯТА СИ

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчка за покупка/ продажба на акции на регулиран пазар, са уредени 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 от поръчката част. Закупените преди оттегляне на поръчката акции са за сметка на инвеститора.

7. НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

При подаване на поръчка за закупуване на акции на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, след допускане на акциите до търговия на Неофициален пазар, и съобразно изискването на чл.40, ал.1 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, клиентът е длъжен да предостави на инвестиционния посредник паричните средства, необходими за плащане по сделката или по друг начин да удостовери пред посредника, че ще изпълни задължението си за плащане. Заплащането на записаните акции, ще се осъществява чрез банков превод или в брой. При осъществяване на плащането се издава платежен документ, който трябва да съдържа минимум следната информация:

- Името/ фирмата на инвеститора или наименованието на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора;
- Общият брой закупени акции;
- Друга информация, съобразно приетите практики на отделните инвестиционни посредници;

„Централен депозитар“ АД задължава сметката на инвестиционния посредник на купувача и заверява сметката на инвестиционния посредник на продавача, с дължимите суми срещу закупените акции в срока и при спазване на

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

процедурата, предвидена в Правилника на ЦД за приключване на сделки с ценни книжа, сключени на регулиран пазар.

По искане на притежателите на акции „Централен депозитар“ АД издава удостоверителен документ (депозитарна разписка) за притежаваните от ценни книжа чрез инвестиционен посредник – член на Централния депозитар. Депозитарната разписка може да бъде получена лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано нейното издаване. Следва да се отбележи, че след получаване на депозитарната разписка и за да могат да се извършват сделки с Акциите след приемането им за търговия на пода на БФБ, Акциите трябва да бъдат прехвърлени по клиентска под - сметка на акционера при инвестиционен посредник – член на „Централен депозитар“ АД.

8. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

Вторичната търговия е непрекъснат процес, при който публикуването на резултатите не е приложимо.

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

При допускането за търговия на регулиран пазар на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не е налице привилегия на определени инвеститори, за закупуване на акции, преди други инвеститори.

10. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

След одобрение на проспекта, както и на другите части на Проспекта от страна на КФН и допускането на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД за търговия на регулиран пазар, всички инвеститори, на равни начала, могат да участват в търговията на акциите на Неофициален пазар на БФБ.

Към момента на изготвяне на настоящия документ не са известни намерения на мажоритарния акционер, на останалите акционери или членове на управителния орган на емитента да придобият от търгуваните ценни книжа. Не е налице информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от търгуваните на регулиран пазар ценни книжа.

При допускане на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, за търговия на регулиран пазар не би могло да има предварително разпределение на акциите. Акции на дружеството, могат да се придобият от инвеститорите, проявяващи интерес, посредством сключването на сделка на БФБ, чрез лицензиран инвестиционен посредник.

След регистрирането на акциите на Дружеството за търговия на БФБ сделки за покупко-продажба с тях ще могат да се сключват на борсов пазар чрез всеки един лицензиран инвестиционен посредник. След сключена сделка за покупка за сметка на всеки един инвеститор заплащането на книгата ще се извършва съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през ЦД. След регистрацията на сделките в БФБ и приключване на сетълмента им, ЦД заверява клиентската под - сметка на инвеститорите - купувачи със закупените от тях акции. Удостоверителни документи за собственост върху книжа от капитала на Дружеството могат да бъдат заявени за издаване от ЦД.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

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.

11. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

Цената, на която „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ще предложи акции при стартиране на търговия с тях (цена за въвеждане за търговия на БФБ) ще е равна на номиналната и ще е 1 /един/ лев за всяка акция.

Последващото развитие на цената на акциите от настоящата емисия ще се определи от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книгата, както и от оценката на Дружеството от пазарните участници и съответно техния интерес към акции от капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД. 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 сделката (такси и комисионни). Инвеститорите и акционерите поемат за своя сметка таксите и комисионните на инвестиционния посредник, член на БФБ, разплащателните институции, „БФБ-София“ АД, „Централен депозитар“ АД, свързани със закупуване на акции на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

След регистрацията за търговия на ценните книжа на Емитента на Неофициален пазар на БФБ, цената при която даден инвеститор би могъл да закупи акции на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ще се определя от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книгата.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, 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 и от Бюлетина на БФБ, от Интернет страницата на БФБ (www.bse-sofia.bg), от специализирани електронни адреси за финансово - инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

Настоящият Проспект има за цел допускане на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД за търговия на регулиран пазар. Предвид посоченото не биха могли да съществуват права на съществуващите акционери за закупуване на акции, преди други инвеститори. Акционерите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД имат възможност да закупят акции на Дружеството на БФБ при условия, еднакви с останалите инвеститори,

Не съществува разлика между цената на предлагане на акциите от настоящата емисия и цената, която членовете на управителните и на контролните органи или на висшия ръководен състав или свързани с тях лица са заплатили за акции на емитента.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

XII. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

1. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. ПОСОЧВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР

Настоящият проспект има за цел придобиване от „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД на статут на публично дружество и допускане на акциите от капитала на дружеството до търговия на регулиран пазар. Дружеството придобива публичен статут от решението на КФН за регистриране на емисията акции с цел търговия на регулиран пазар.

В случай на потвърждаване от Комисията за финансов надзор на настоящия проспект за допускане до търговия на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, ИП „Бета Корп“ АД ще подаде заявление за регистрация на емисията акции на регулиран пазар. Съветът на директорите на БФБ на свое заседание следва да вземе решение за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

Посочената дата е условна и определена с оглед законоустановените срокове, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа, Правилника на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде искано само за територията на Република България.

Допускането до търговия на акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД може да не се осъществи, поради отказ на Комисия за финансов надзор да одобри проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството или отказ от страна на „Българска фондова борса – София“ АД да регистрира акциите за търговия на неофициален пазар.

2. РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към момента на изготвяне на настоящия документ, акциите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не са допускани до търговия на регулиран пазар. След потвърждаване от страна на КФН на проспекта за публично предлагане на акциите на дружеството, ИП „Бета Корп“ АД ще подаде заявление за регистрация на емисията на БФБ.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС АКЦИИ/ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА

Няма акции от същия клас, за които има подписка или се пласират частно или ценни книжа от друг клас за публично или частно пласиране.

4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ, ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО

Няма сключени договори между Дружеството–Емитент и инвестиционни посредници, които се задължават да осигуряват ликвидност.

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

5. СТАБИЛИЗАЦИЯ

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД предлага за допускане до търговия на регулиран пазар пълния брой акции от капитала на Дружеството и няма възможност за превишаване размера на броя на акциите на Дружеството, а също така няма и предложения за предприемане на действия за ценово стабилизиране.

XIII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

1. ДАННИ ЗА СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всички съществуващи акции на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ще бъдат предложени за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, като конкретния брой и момент на сключване на сделки с акции на дружеството ще зависи от волята на акционерите, инвеститорския интерес и текущите пазарни стойности на акциите на Дружеството.

2. БРОЯТ И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Акционери на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД към момента са както следва: „М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД, ЕИК 131431850, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, район „Триадица“, ул. „Адриана Будевска“ №8, ет.4, ап.14, притежаващ 99.998 на сто от капитала на дружеството и МИЛЕН ХРИСТОВ ТОДОРОВ, ЕГН 7104295800, с лична карта №:107704241, издадена на 27.08.2004г., от МВР–Бургас, с адрес: гр.Бургас, ж.к. „Лазур“ №:5, вх.4, ет.6, ап.8, притежаващ 0, 002 на сто от капитала на дружеството.

„М И С ПРОЕКТИ“ ЕООД и МИЛЕН ХРИСТОВ ТОДОРОВ не са членове на Съвета на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

Към момента на изготвяне на настоящия документ настоящите акционери на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не поемат твърд ангажимент за продажба на част от съществуващите акции.

3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Към момента на изготвяне на настоящия документ няма сключени споразумения за замразяване на капитала.

XIV. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В таблицата са посочени основните разходи, пряко свързани с допускането до търговия на акциите от капитала на Дружеството. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Разходи по допускане на акциите за търговия на „БФБ-София“ АД са представени в следващата таблица:

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

№:	Такси и комисиони	Еднократни (лева)	Годишни (лева)	Общо за първата година
1.	Издаване на ISIN от Централен Депозитар	72	-	72
2.	Регистрация на емисия акции в Централен Депозитар	150	-	150
3.	Депозитарни разписки /титулни сметки/	0	-	0
4.	Такса за потвърждаване на проспект	600	-	600
5.	Годишна такса за надзор на КФН	-	300	300
6.	Издаване на удостоверение от ЦД за регистрация на „БФБ-София“ АД	60	-	60
7.	Регистрация на емисията на БФБ	1 200	-	1200
8.	Възнаграждение за инвестиционния посредник	6000	-	6000
9.	Възнаграждение за правния консултант	978	-	978
	Общо:	9060	300	9360

Горепосочените разходи възлизат на 0.1872 лв. на акция и се поемат изцяло от „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД. За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на „БФБ-София“ АД и „Централен Депозитар“ АД).

XV. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

При условията на допускане до търговия на акциите на регулиран пазар, разводняване собствеността на настоящите акционери не е приложимо, тъй като условията за търговия за всички инвеститори ще са еднакви и определянето на цената на сключване на сделките ще зависи от желанията на пазарните участници, които ще дадат пазарната стойност на Дружеството.

XVI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА

Към датата на последния изготвен счетоводен баланс:

Размерът на капитала на Емитента е 50 000 (петдесет хиляди) лева;

Броят акции на Емитента 50 000 (петдесет хиляди) броя акции;

Номиналната стойност на акциите е 1 лв. всяка;

Брой на емитираните и напълно изплатени акции – 50 000 (петдесет хиляди) броя акции;

Всички издадени акции са напълно изплатени само с парични вноски.

Няма акции, които не представляват капитал.

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не притежава собствени акции.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не е издавало конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Към настоящия момент няма взето решение за увеличаване на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, но Съветът на директорите на емитента ще предложи увеличение на капитала на дружеството до 50 000 000 (петдесет милиона) лв., в началото на 2010г., с оглед изпълнение на поетите ангажименти за развитие на дейността на дружеството.

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД не е издавало права за придобиване и не е поемало задължения по отношение на разрешен уставен, но неемитиран капитал, както и не е поемало ангажимент за увеличение на капитала.

Нито едно лице от акционерите на дружеството, или трето лице не притежава опции върху капитала на емитента. Няма лица, към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза; няма опции, които са дадени или ще бъдат дадени на всички притежатели на акции, на дългови ценни книжа, на определен клас акции или на служители, съгласно план за стимулиране.

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е учредено на 09.09.2009г., с капитал 50 000 (петдесет хиляди) лева.

След регистрацията си в търговския регистър и към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е осъществявало промени в акционерния си капитал.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА

Уставът на дружеството, приет на Общо събрание на акционерите от 16.09.2009г., под условие, че дружеството стане публично е съобразен с изискванията на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове към датата на провеждане на събранието. В случай, че някои разпоредби на Устава противоречат на ЗППЦК и ТЗ, с предимство се прилагат законите разпоредби, а при несъответствие между специалния закон (ЗППЦК) и общия закон (ТЗ), се прилага специалният – ЗППЦК.

2.1. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА

Съгласно чл.3 от Устава на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, предметът на дейност на дружеството е както следва: Покупко-продажба на недвижими имоти, строителство, производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина, програмни услуги, рекламна, преводаческа, издателска, консултантска, транспортна и спедиторска дейност, ресторантьорство, хотелиерство, туроператорска дейност, вътрешен и международен туризъм, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажбата им, търговско представителство и посредничество, лизинг, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България. Всяка дейност, за която се изисква лиценз, разрешително или регистрация ще се извършва след надлежното получаване на съответния лиценз, разрешително или регистрация.

2.2. РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Всички разпоредби в Устава и вътрешните актове на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД относно членовете на СД на

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

дружеството са съобразени с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органи на Дружеството са:

- Общо събрание на акционерите и
- Съвет на директорите;

Общото събрание се състои от всички акционери с право на глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Упълномощаването на представителя трябва винаги да бъде съставено във формата и съобразно изискванията на приложимите нормативни разпоредби. Членовете на Съвета на директорите могат да присъстват на Общото събрание, но без право на глас, освен ако са акционери.

В чл.23, ал.1 от Устава на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** е предвидена компетентността на Общото събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите:

- 1) изменя и допълва устава на Дружеството;
- 2) увеличава и намалява капитала;
- 3) решава издаването на облигации;
- 4) прекратява Дружеството;
- 5) Преобразува и прекратява дружеството, като за преобразуването спазва реда, посочен в Глава VIII раздел II от ЗППЦК;
- 6) избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им;
- 7) назначава и освобождава регистрирани одитори;
- 8) одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначените регистрирани одитори;
- 9) взема решения за разпределението на печалбата и определя размера на дивидента;
- 10) назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
- 11) освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- 12) решава и други въпроси предоставени в неговата компетентност от закона или устава;
- 13) взема решение за овластяване на лицата, които управляват и представляват дружеството за извършване на сделките по чл. 114 от ЗППЦК;
- 14) Взема решение за отписване на дружеството от регистъра на публичните дружества, в случаите, предвидени в ЗППЦК;
- 15) Взема решение за одобрение на договор за съвместно предприятие във всеки отделен случай;

Съгласно чл.27, ал.1 от Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционерите при условията и по реда на чл.223 от Търговския закон и/ или по реда съгласно чл.118, ал.2, т.3 от ЗППЦК по искане на акционери, които заедно или поотделно притежават най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството. Общото събрание се свиква чрез покана, обявена в Търговския регистър, най-малко 30 дни преди датата на Общото Събрание. В срока по предходното изречение поканата се публикува и в един централен ежедневник. Съдържанието на поканата за свикване на Общо Събрание се определя съгласно изискванията на приложимите нормативни разпоредби. Съгласно чл.115, ал.5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Съгласно чл.30, ал.1 от Устава на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** Съветът на директорите се състои от 3 (три) до 9 (девет) членове.. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице, което да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите. Мандатът на първия Съвет на директорите е 3 (три) години.

В чл.30, ал.3 и ал.5 са предвидени условията, на които трябва да отговарят лицата, включени в състава на Съвета на директорите на дружеството. Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите на Дружеството лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

- 1) служител в публичното дружество;
- 2) акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с публичното дружество лице;
- 3) лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
- 4) член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
- 5) свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Съветът на директорите управлява и представлява Дружеството в съответствие с Устава на дружеството и изискванията на закона.

Съветът на директорите заседава редовно, но не по-малко от веднъж на три месеца, за да обсъжда състоянието на дружествените дела и планове за бъдещо развитие. За провеждане на заседание на Съвета е необходимо да присъстват най-малко половината от директорите лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията на Съвета се приемат с обикновено мнозинство, освен ако Уставът, приложимото законодателство или Правилата за дейността на Съвета не изискват по-голямо мнозинство.

Съветът на директорите избира председател и заместник – председател измежду своите членове. Съветът на директорите може да делегира управлението на Дружеството на един или повече изпълнителни директори, които ще управляват и представляват дружеството, както е решено от Съвета на директорите. Изпълнителните директори ще бъдат малцинство от членовете на Съвета и по всяко време могат да бъдат заменени по решение на Съвета на директорите.

Съгласно чл.8, ал.2, Съветът на директорите на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, в срок 5 години от учредяване на дружеството може да вземе решение за увеличаване на капитала на дружеството до 50 000 000 (петдесет милиона)

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

лв., чрез издаване на нови акции.

Мандатът на всеки член на Съвета на директорите може да бъде прекратен при:

- 1) изтичане на мандата, освен ако бъде подновен;
- 2) неговото/ нейното освобождаване по решение на Общото събрание;

3) подаване от директор на писмено уведомление за освобождаване от длъжност като член на Съвета на директорите при спазване на съответните изисквания по Търговския закон.

Съветът на директорите може да приема валидни решения, без да провежда заседания, при условие че всички членове на Съвета изразят писмено съгласие със съответното решение. Членовете на Съвета на директорите предоставят гаранция за тяхното управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко тримесечното им възнаграждение.

По отношение на третите лица Дружеството се представлява от Съвета на директорите. По решение на Съвета на директорите представителството на Дружеството може да бъде възложено на един или повече изпълнителни директори. Извършването на отделни действия от името на Дружеството може да се възлага на отделен член на Съвета на директорите и/ или на трети лица от Съвета на директорите или от изпълнителния директор(и), оправомощени да представляват Дружеството.

2.3. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ

Съгласно чл.6 Капиталът на Дружеството е разделен на 50 000 (петдесет хиляди) обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Всички акции образуват един клас от обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, давани от всяка друга акция. Няма да се издават акции на приносител. Съгласно чл.14, ал.4 от Устава Дружеството може да издава привилегировани акции с гарантиран и/ или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. Не се допуска издаването на привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание или на допълнителен ликвидационен дял. Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от „Централен депозитар“ АД.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на **„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД** не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите.

Съгласно разпоредбата на чл. 17, ал.1 от Устава прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица. Прехвърлянето на акции на дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

**2.4. ОПИСАНИЕ НА ТОВА КАКВО ДЕЙСТВИЕ Е НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ
НА АКЦИИТЕ, УКАЗВАЙКИ КЪДЕ УСЛОВИЯТА СА ПО-ЗНАЧИТЕЛНИ, ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН**

Всички акции, издадени от Дружеството са от един клас, евентуална промяна в тях може да бъде продиктувана от издаването на привилегирвани акции, които да дават право на гарантиран и/ или допълнителен дивидент. Дружеството може да издава привилегирвани акции без право на глас при условията на чл.182, ал.1, изр. второ от ТЗ. Дружеството не може да издава привилегирвани акции, даващи право на повече от един глас в общото събрание. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 50 на сто от общия брой акции на дружеството. За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегиите на акциите е необходимо съгласието на привилегированите акционери от същия клас, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най – малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство три четвърти от представените на събранието акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл.15 от Устава на дружеството.

Гарантираният и допълнителен дивидент за всяка година се заплащат при наличие на печалба за съответната година. Гарантираният дивидент се заплаща с предимство преди дивидента за останалите акции. Когато дивидентът по привилегированата акция без право на глас не бъде изплатен за една година и закъснялото плащане не бъде изплатено през следващата година, заедно с дивидента за нея, привилегированата акция придобива право на глас до изплащане на забавените дивиденти. В този случай, привилегированите акции се пресмятат при определяне на необходимите кворум и мнозинство.

Прехвърлянето на акциите се извършва на регулиран или извън регулиран пазар на ценни книжа, като сделката има действие спрямо дружеството от вписването на прехвърлянето във водената от Централен депозитар книга на акционерите. Акциите на дружеството са свободно прехвърляеми и за прехвърлянето им не съществуват ограничения. Наследниците по закон/ правопримниците на акционер с изключение на държавата могат да встъпят в правата на наследодателя след провеждане на процедура по наследяване съгласно Правилника на Централен депозитар. Акционерите могат да упражняват в пълен обем всички права по притежаваните пот тях акции, включително правото си на глас, след пълното изплащане на емисионната им стойност.

**2.5. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, СЪГЛАСНО КОИТО СЕ СВИКВАТ ГОДИШНОТО СЪБРАНИЕ НА
АКЦИОНЕРИТЕ, ИЗВЪНРЕДНОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА
УЧАСТИЕ В СЪБРАНИЕТО**

Общото събрание на публичното дружество се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика по реда на чл.223, ал. 3 от ТЗ по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Общо събрание може да се свика и по облекчения ред, предвиден в чл.118, ал.2, т.3 ЗППЦК от акционери, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред. Съдът се произнася незабавно по това искане.

Поканата трябва да съдържа фирмата и седалището на дружеството; мястото, датата и часа на събранието; вида на общото събрание; съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; информацията относно общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание към датата на решението за свикване на общото събрание, както и правото на акционерите да участват в общото събрание; дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения; правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; поканата може да съдържа само крайния срок, в който тези права могат да бъдат упражнени, ако посочва мястото на интернет страницата на дружеството, където се съдържа по-подробна информация относно тези права; правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание; правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път; правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо; датата по чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание; мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание по чл. 224 от ТЗ; интернет страницата, на която се публикува поканата и всички материали във връзка с ОСА.

Дружеството е длъжно да обяви поканата в търговския регистър и да я публикува в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди неговото откриване. Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на общото събрание. Съгласно чл.115, ал.5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждането на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество могат не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от ТЗ. В този случай, акционерите представят на КФН и на дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от ТЗ. Публичното дружество е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

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

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

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

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

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

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

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

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

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

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

Общото събрание е законно, ако на него е представен най-малко половината от записания капитал на дружеството. При липса на кворум се провежда ново заседание при същия дневен ред, не по-малко от 14 (четирнадесет) дни след датата на първото заседание и то е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата и часът на новото заседание може да се посочат и в поканата за първото заседание.

Правото на глас в Общото събрание на Дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на Дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство (петдесет процента плюс една акция) от представените на събранието акции, освен когато действащото законодателство или Устава на Дружеството изискват по-високо мнозинство за вземането на някои решения. За приемането на решения за увеличаване и намаляване на капитала на дружеството, преобразуване и прекратяване е необходимо мнозинство 2/3 от представените акции.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били оповестени съобразно разпоредбите на чл.223 и 223а от ТЗ, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено, или ако според закона те влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

За проведеното заседание на ОСА се съставя протокол в съответствие с приложимото право. В протокола се записват резултатите от гласуването по всяка точка от дневния ред като изрично се посочва информацията относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове „за“ и „против“ и, ако е необходимо - броя на въздържалите се. Дружеството е длъжно да изпрати на КФН протокола от заседанието на общото събрание в срок

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

три работни дни от провеждането на събранието, както и да го публикува на своята интернет страница за срок, не по-кратък от една година. Протоколите и документите, свързани с ОСА, се пазят най – малко 5 (пет) години.

2.6. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

В Устава на Дружеството или правилниците за вътрешния ред на емитента не са предвидени разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Емитента.

2.7. УКАЗАНИЕ ЗА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРАГА НА СОБСТВЕНОСТ, НАД КОЙТО АКЦИОНЕРНАТА СОБСТВЕНОСТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ОПОВЕСТЕНА

Уставът и вътрешните актове на дружеството не съдържат разпоредби, които установяват праг на акционерна собственост, над който тя трябва да бъде оповестена. Това задължение произтича от разпоредбите на чл.145 и след. от ЗППЦК и Наредба №:39 (обн., ДВ, бр. 103 от 07.12.2007 г.) за разкриване на дялово участие в публично дружество, които уреждат изискванията за разкриването на участие в Дружеството. Съгласно разпоредбата на чл.145, ал.1 всеки акционер, които придобие или прехвърли пряко и/ или по чл.146 право на глас в Общото събрание на публично дружество, е длъжен да уведоми комисията и публичното дружество, когато:

1) В резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството;

2) Правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. 1 в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информацията, оповестена съгласно чл. 112д от ЗППЦК.

Правото на глас се изчислява въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Изчисляването се извършва за всеки отделен клас акции. Когато достигането или преминаването на праговете по чл.145, ал.1 от ЗППЦК е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване възниква и за Централния депозитар.

Разпоредбите на **чл.145, ал.1 от ЗППЦК** не се прилага за права на глас, свързани със:

1) акции, придобити единствено с цел извършване на клиринг и сетълмент в рамките на обичайния сетълмент - цикъл, който не може да бъде по-дълъг от три работни дни от сключването на сделката;

2) акции, държани от попечители в това им качество и при условие, че могат да упражняват правата на глас, свързани с акциите, единствено по нареждане на клиента, дадено в писмена или електронна форма.

Не се изисква уведомяване от маркет-мейкър, действащ в това си качество, чието право на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството, при условие че:

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

1) е получил лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно чл. 3 от Директива 93/22/ЕИО на Съвета относно инвестиционните услуги в областта на ценните книжа;

2) не участва в управлението на дружеството и не упражнява влияние върху дружеството за покупка на акциите или поддържане на цените им.

Задължението по чл.145, ал.1 от ЗППЦК се отнася и за всяко лице, което има право да придобие, прехвърли или да упражнява правата на глас в Общото събрание на публично дружество в един или повече от следните случаи:

1) права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение за следване на трайна обща политика по управлението на дружеството чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас;

2) права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение, предвиждащо временно прехвърляне на правата на глас;

3) права на глас, свързани с акции, предоставени като обезпечение на лицето, при условие че може да контролира правата на глас и изрично е декларирало намерението си да ги упражнява;

4) права на глас, свързани с акции, предоставени за ползване на лицето;

5) права на глас, които се притежават или могат да бъдат упражнявани съгласно т. 1 4, от дружество, върху което лицето упражнява контрол;

6) права на глас, свързани с акции, депозирани в лицето, които то може да упражнява по своя преценка без специални нареждания от акционерите;

7) права на глас, притежавани от трети лица от тяхно име, но за сметка на лицето;

8) права на глас, които лицето може да упражнява в качеството му на пълномощник, когато то може да ги упражнява по своя преценка, без специални нареждания от акционерите.

Съгласно чл. 148, ал. 3 от ЗППЦК, задължението за уведомяване по чл. 145, ал. 1 и чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК се изпълнява незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът или лицето по чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК:

1) узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас съгласно чл. 146 от ЗППЦК, или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас;

2) е уведомено за настъпването на събитията по чл. 145, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Задължението за уведомяване по **чл.145, ал.3 от ЗППЦК** се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

Ако обаче промяната в дяловото участие представлява вътрешна информация, например налице е промяна в контрола върху публичното дружество, тази промяна трябва да бъде публично оповестена незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след деня на нейното извършване. Информация за промяната в дяловото участие се оповестява в публичния регистър, воден от КФН и бюлетина на БФБ. Ако промяната в дяловото участие касае юридическото лице, уведомлението до Дружеството, КФН и БФБ трябва също да разкрива лицата, които контролират пряко или непряко това лице и начина, по който те упражняват контрол.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

Съгласно чл.1146 от ЗППЦК, членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират, са длъжни да декларират пред управителния орган на публичното дружество, както и пред комисията и регулирания пазар, където са допуснати до търговия акциите на дружеството, информация:

- 1) за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание или върху които имат контрол;
- 2) за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са;
- 3) за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество и неговият прокурист са длъжни да декларират горепосочените обстоятелства в 7-дневен срок от избирането им, а лица, които пряко или непряко притежават поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират – в 7-дневен срок от придобиване на гласовете, съответно на контрола.

2.8. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

Уставът на дружеството не предвижда условия за промени в капитала на дружеството, които да са по-рестриктивни от условията на действащото законодателство.

**РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА НА АДРЕСА НА ЕМИТЕНТА:

гр. София 1000, район Средец, ул. Георги Сава Раковски №:130, ет. 1, ап. 4

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Евгени Иванов Найденов

ТЕЛ. +359 (02) 815 75 10

ФАКС: +359 (02) 981 69 64

E-MAIL: office@alphabulgaria.com

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

ИП "БЕТА КОРП" АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:30 и 17:30 ч.

АДРЕС: град София 1414, район Триадица, пл. „България“ №:1, ет.4

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Тихомир Иванов Каунджиев

ТЕЛ. +359 (02) +359 (02) 986-66-83

ФАКС: +359 (02) +359 (02) 986-55-66

E-MAIL: investmentbanking@beta-corp.com

ИЛИ ОТ „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД

ГР. СОФИЯ, УЛ. „ТРИ УШИ“ №10

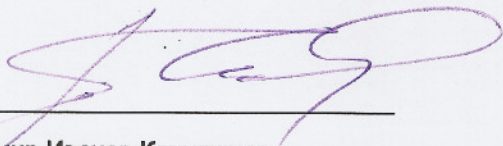
ТЕЛЕФОН: +359 (02) 937 09 34

ФАКС: +359 (02) 937 09 46

E-MAIL: BSE@BSE-SOFIA.BG

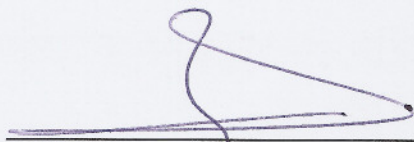
РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

Изготвили Резюмето:



Тихомир Иванов Каунджиєв

инвестиционен консултант, ИП „Бета Корп“ АД



Георги Иванов Български

инвестиционен консултант, ИП „Бета Корп“ АД



Костадинка Йорданова Делева

консултант, адвокат "ГУГУШЕВ И ПАРТНЪРС" ЕООД

РЕЗЮМЕ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР
НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

ДОЛУПОДПИСАНИТЕ ЛИЦА, В КАЧЕСТВОТО СИ НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВОТО, СЪОТВЕТНО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „БЕТА КОРП“ АД И ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ „ГУГУШЕВ И ПАРТНЪРС“ ЕООД С ПОДПИСИТЕ СИ, ПОЛОЖЕНИ НА 01 ОКТОМВРИ 2009 Г., ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ РЕЗЮМЕТО ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

ЗА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД:



Съфия
Sofia

ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ - ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ЗА ИП „БЕТА КОРП“ АД:

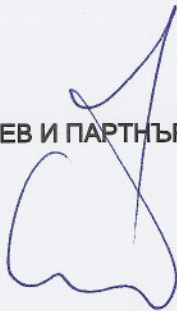


ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК
БЕТА КОРП
СОФИЯ

АТАНАС ИВАНОВ БОЙЧЕВ
Председател на Съвета на директорите

БОРИСЛАВ АЛЕКСАНДРОВ ПОПОВ
Зам. председател на Съвета на директорите

ЗА „ГУГУШЕВ И ПАРТНЪРС“ ЕООД:



СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ - ПЪЛНОМОЩНИК