

# ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД

## ЧАСТ III ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Обект на предлагане са 1 738 830 (един милион и седемстотин тридесет и осем хиляди и осемстотин тридесет) броя обикновени безналични акции от увеличение на капитала на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД с право на глас, номинална стойност 1.00 лев и емисионна стойност 1.00 лв. всяка

	За една акция от емисията	Общо за емисията
Емисионна стойност	1.000 лв.	1 738 830 лв.
Номинална стойност	1.000 лв.	1 738 830 лв.
Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане	0.005 лв.	9 000 лв.
Общо разходи по публичното предлагане	0.009 лв.	15 641 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане	0.991 лв.	1 723 189 лв.

Документът за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, предмет на публично предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на Емитента и на правата, свързани с ценните книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с регистрационния документ и с документа за предлаганите ценни книжа, преди да вземат решение да инвестират. Настоящият документ за ценните книжа ведно с регистрационния документ и резюмето към тях представляват проспект за публично предлагане на ценни книжа.

НАСТОЯЩИЯТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ НА “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД Е ПОТВЪРДЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР С РЕШЕНИЕ № 174-Е/08.03.2013г., КОЕТО НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДОСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД предупреждава инвеститорите, че инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Специфичните за дейността на Дружеството рискови фактори са описани подробно в точка 4.1 СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА на регистрационния документ.

11.09.2012г.

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ЛИЧНО ИЛИ НА ПОСОЧЕН ОТ ТЯХ ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС В ОФИСИТЕ НА:

**Емитентът**

**“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**



Адрес: България, гр. София, п.код. 1000,  
район „Средец”, ул. „Г. С. Раковски”  
№ 130, ет. 1, ап. 4

Телефон: +359 (02) 815 75 10

Факс: +359 (02) 981 69 64

Ел. поща: [ird@alphabulgaria.com](mailto:ird@alphabulgaria.com)

Web: [www.alphabulgaria.com](http://www.alphabulgaria.com)

Лице за контакт: Виктор Марков Гугушев  
Директор за връзки с инвеститорите  
9.00 ч. – 17.00 ч.

**Инвестиционният посредник**

**„БЕТА КОРП” АД**



Адрес: гр. София, 1408, ж.к. Иван Вазов, ул.  
„Димитър Манов” № 19-21

Телефон: +359 (02) 986 66 83

Факс: +359 (02) 421 40 49

Ел. поща: [investmentbanking@beta-corp.com](mailto:investmentbanking@beta-corp.com)

Web: [www.beta-corp.com](http://www.beta-corp.com)

Лице за контакт: Тихомир Каунджиев  
Отдел „Инвестиционно банкиране”  
9.00 ч. – 17.30 ч.

**Горепосочените документи, съставляващи в съвкупност проспекта за увеличение на капитала, могат да бъдат получени и на интернет страницата на БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)) и КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).**

**РЕЗЮМЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

<b>Емитент</b>	“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД („Емитентът“)
<b>Емисия</b>	1 738 830 (един милион и седемстотин тридесет и осем хиляди и осемстотин тридесет) броя обикновени, безналични, свободно прехвърлими и поименни акции.
<b>Мениджър по емисията</b>	ИП „БЕТА КОРП“ АД
<b>Брой акции преди предлагането</b>	Капиталът на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД е в размер на 579 610 лева, разпределен в 579 610 обикновени, безналични, свободно прехвърлими и поименни акции, с право на глас и номинална стойност от 1 (един) лев.
<b>Брой акции след предлагането</b>	2 318 440 (два милиона и триста и осемнадесет хиляди и четиристотин четиридесет) при условие, че бъдат записани всички предлагани акции.
<b>Минимален брой записани акции</b>	400 000 (четиристотин хиляди) броя от записани акции е минималният брой, при който подписката се счита за успешна.
<b>Емисионна цена</b>	1.00 лв.
<b>Размер на емисията</b>	До 1 738 830 лв.
<b>Използване на набрания капитал</b>	<p>Ръководството на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД предвижда с набраните средства от новата емисия акции да финансира осъществяването на дейността на дружествата чрез 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 на същите.</p> <p><i>Подробна информация относно използването на приходите е представена в раздел 3.4 ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА от Документа за ценните книжа.</i></p>
<b>Дивидент</b>	<p>Притежателите на акции ще имат право да получават дивидент. За реализирането на правото им е необходимо вземането на решение от ОСА, по описания в Устава на Емитента ред.</p> <p><i>Подробна информация може да се намери в раздел 20.7 ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ от Регистрационния документ.</i></p>
<b>Начало на предлагането</b>	<p>За начало на предлагането се счита по-късната дата измежду датата на обнародване на съобщението за предлагането в „Държавен вестник“ и публикуването му във в-к „Новинар“.</p> <p>Началната дата, от която започва да тече срока за</p>

прехвърлянето на правата, е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дневния срок от публикуването на съобщението за публично предлагане в ДВ и в един централен ежедневник.

Краен срок за прехвърляне на правата – първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата.

Началната дата за записване на акции съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата.

Краен срок за записване на акции – първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърлянето на правата.

### **Права по акциите**

Право на дивидент - имуществено право на акционера да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала на същото, при наличието на определените в закона предпоставки – приет от Общото събрание на акционерите, одитиран годишен финансов отчет и конкретно решение на Общото събрание за разпределяне на печалбата. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери на Дружеството на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което са приети годишния финансов отчет и решение за разпределяне на печалбата.

Право на ликвидационен дял - имуществено право на акционера, изразяващо правото на същия да получи, съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното имущество, при прекратяване на Дружеството, чрез ликвидация. Упражняването на правото на ликвидационен дял предполага прекратено Дружество.

Право на глас - правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на Дружеството, като участват във вземането на решения по въпроси, влизаци в компетентността на Общото събрание на акционерите на Дружеството. Всяка акция от настоящата емисия дава право на 1 глас в ОСА.

### **Рискови фактори**

*Рисковите фактори са описани в раздел 4 РИСКОВИ ФАКТОРИ от Регистрационния документ и раздел 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ от Документа за ценните книжа.*

### **Права**

Настоящите акционери на Емитента имат право да придобият акции от предлаганата емисия, съответстващи на техния дял в капитала на Емитента. С цел, да се обезпечи предимството на настоящите акционери, в тяхна полза се издават ценни книжа – „права”.

Акционерите, които желаят да упражнят правата си, могат да подадат заявка за записване на акции до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата.

Акционери, които не желаят да се възползват от правото си да запишат акции от предлаганата емисия, могат да продадат издадените в тяхна полза права, до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата.

Правата се търгуват на регулирания пазар на сегмент „Права“ от Основен пазар на Българска Фондова Борса. Всеки акционер може да прехвърли правото си, като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник, по чиято сметка в „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД са регистрирани правата.

Всяко лице, закупило права в срока за прехвърляне на права, може да ги упражни, като подаде заявка за записване на акции, до изтичане на определения срок за прехвърляне на правата.

Неупражнените права, в срока за прехвърляне на правата, се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ.

Всяко лице, закупило права по време на аукциона, може да ги упражни, като подаде заявка за записване на акции, до изтичане на определения срок за записване на акции.

*В раздел 4.7 ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ от Документа за ценните книжа подробно е описан редът за упражняване на издадените права.*

**Съотношение на записване**

Всяко едно от правата по смисъла на § 1, т. 3. от ЗППЦК дава право да бъдат записани 3 (три) броя акции от увеличението на капитала.

**Записване на акции**

Заявката за записване на акции от предлаганата емисия се подава до „БЕТА КОРП“ АД, директно или чрез ИП, по чиято сметка в ЦД са регистрирани правата, издадени в полза на заявителя или придобити от него.

*Редът за подаване на заявки за записване на акции от предлаганата емисия и необходимите документи са подробно описани в раздел 5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО от Документа за ценните книжа.*

**Период за записване на акциите**

Начален срок за записване на акции от новата емисия съгласно чл.112б, ал.4 и ал.5 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дневния срок от публикуването на съобщението за публично предлагане в ДВ и в един централен ежедневник. Краен срок за записване на акции – първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърлянето на правата.

Записването на акции се извършва чрез ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР и избрания инвестиционен посредник.

**Краен срок за заплащане на акциите**

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции следва да бъде извършено до изтичането на последния ден от подписката, по набирателна сметка в банка, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

**Допускане за търговия**

В случай че подписката приключи успешно и новата емисия акции бъде вписана в Търговския регистър, Емитентът ще поиска допускане на емисията обикновени акции до търговия на регулирания пазар, организиран от „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД.

**Законодателство**

Предлаганата емисия се издава в съответствие с действащото Българско законодателство.

**Данъчно облагане**

*Подробно описание на Данъчно облагане може да се намери в раздел 4.14 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ ПРИ ИЗТОЧНИКА от Документа за ценните книжа.*

**Ограничения на предлагането**

Емитентът няма да иска допускане до търговия на акциите от настоящата емисия на регулиран пазар, извън регулирания пазар, организиран от „БФБ - София” АД.

Настоящият Проспект е предназначен и условията на Предлагането са валидни за всички категории инвеститори.

Предимство при записването на акциите от предлаганата емисия имат настоящите акционери на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД. Същите имат право да запишат акции, съответстващи на притежавания от тях дял в капитала на Емитента.

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

<b>1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА</b> .....	8
1.1 ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА .....	8
1.2 ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	8
<b>2. РИСКОВИ ФАКТОРИ</b> .....	9
2.1 РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	9
2.2 РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ .....	12
<b>3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	13
3.1 ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ .....	13
3.2 КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ .....	13
3.3 КОНФЛИКТНИ УЧАСТИЯ ЗА ЕМИСИЯТА .....	14
3.4 ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА .....	14
<b>4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА</b> .....	16
4.1 ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ .....	16
4.2 ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	16
4.3 МЕЖДУНАРОДЕН КОД ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	16
4.4 ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО .....	16
4.5 ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	18
4.6 ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА .....	18
4.7 ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ .....	18
4.8 РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЩЕ СЕ ИЗВЪРШИ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА .....	23
4.9 ДАТА НА ЕМИСИЯТА .....	25
4.10 РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ .....	26
4.11 ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ .....	28
4.12 ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЯНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА 28 .....	28
4.13 ОСНОВНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ .....	28
4.14 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ ПРИ ИЗТОЧНИКА .....	29
4.15 ИНДИКАЦИЯ ЗА ТОВА, ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПОЕМА ОТГОВОРНОСТ ЗА УДЪРЖАНЕТО НА ДАНЪЦИ ПРИ ИЗТОЧНИКА .....	32
4.16 ПРАВЕН РЕЖИМ ОТНОСНО ВНОСА И ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ .....	32
<b>5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО</b> .....	33
5.1 УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И НЕОБХОДИМИ ДЕЙСТВИЯ ЗА УЧАСТИЕ В ПОДПИСКАТА .....	33
5.2 ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ .....	42
5.3 ЦЕНООБРАЗУВАНЕ .....	43
5.4 ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ .....	43
<b>6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ</b> .....	44
<b>7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА</b> .....	45
<b>8. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА</b> .....	45
<b>9. РАЗВОДНЯВАНЕ</b> .....	46
<b>10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	47
10.1 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ .....	47
10.2 ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ .....	47
10.3 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕКСПЕРТИТЕ, ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД, ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ СТАНОВИЩЕ .....	48
10.4 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА .....	48
10.5 ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	48
<b>11. ПРИЛОЖЕНИЯ</b> .....	49
<b>12. ИЗПОЛЗВАНИ ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ</b> .....	49
<b>13. ДЕКЛАРАЦИИ</b> .....	51

## 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### 1.1 ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Членовете на Съвета на директорите на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД – Евгени Иванов Найденов (Изпълнителен директор), Стефан Марков Гугушев (Председател на СД) и Елена Ненова Ненова (Член на СД), отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите ценни книжа, съответно за цялата информация в него.

Съставителят на финансовите отчети на Емитента „ГУГУШЕВ ФАЙНЪНС ЕНД АКАУНТИНГ“ ООД представлявано от управителя **Димка Иванова Кънчева**, отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираният одитор на Дружеството ЕТ „ПРОФИТ–МАРИЯ ВАКЛИНОВА“, регистрирано специализирано одиторско предприятие, със седалище и адрес на управление: България, област Хасково, общ. Димитровград, гр. Димитровград, п.к. 6400, ул. „Е. Станев“ бл.10, вх. А, ап.5., представлявано от управителя **Мария Стефанова Ваклинова** – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

### 1.2 ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Изготвянето на проспекта е възложено на инвестиционен посредник „БЕТА КОРП“ АД (седалище и адрес на управление: гр. София, 1408, жк Иван Вазов, ул. „Димитър Манов“ № 19-21) и правен консултант Адвокатско дружество „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ“ (седалище и адрес на управление: град София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски“ №:130, ет.2, ап.4).

Следните служители и сътрудници на горепосочените дружества са отговорни за изготвянето на документа за ценните книжа:

**Тихомир Иванов Каунджиев** – инвестиционен консултант, ИП „БЕТА КОРП“ АД

**Добрин Желева Раданова** – консултант, Адвокатско дружество „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ“

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ, декларират, че след като са положили всички разумни грижи да се уверят, че случаят е такъв и информацията, съдържаща се в проспекта, дотолкова, доколкото им е известно, е в съответствие с фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейното значение.

Включената в ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА информация е предоставена от Емитента “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД на съставителите – ИП „БЕТА КОРП“ АД и Адвокатско дружество „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ“ във вида, качеството и пълнотата, в която е представена в Проспекта или е заимствана от публични източници изрично посочени в текста.



## 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

В Регистрационния документ са описани рисковете, свързани с дейността на Емитента, а в настоящия Документ за ценните книжа са описани рисковете, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да стане инвеститор в акции на Дружеството.

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат внимателно представената в Проспекта информация за рисковете фактори, характерни за акциите на Дружеството, както и целия документ, преди да вземат инвестиционно решение.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** могат да се различават от заложените в Проспекта прогнозни резултати под влияние на някой от посочените рискови фактори. Това може да доведе до намаляване на пазарната цена на акциите на Дружеството и инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, които също могат да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, резултатите от операциите или финансовото му състояние.

Инвестирането в ценни книжа на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** е свързано с поемането на различни по вид и степен на влияние рискове. Посочените рискови фактори трябва да бъдат внимателно разгледани и оценени при вземането на решение за инвестиране от страна на потенциалните инвеститори.

### 2.1 РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

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 или липса на други доходи (дивиденди) 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 негативните резултати от страна на Емитента.

#### 2.1.1 ЦЕНОВИ РИСК

Промените 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 увеличение на капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** настоящите и новите 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 увеличението на капитала на Дружеството при търговията 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 активен борсов пазар за акциите на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, за инвеститорите в акции на Дружеството съществува риска (несигурността), че след увеличението на капитала 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 акции на Дружеството с цел запазване и/или повишение на пазарната цена на акциите на Дружеството след осъществяването на допускането на акциите до търговия на **„Българска Фондова Борса – София” АД**.

---

### 2.1.2 ЛИКВИДЕН РИСК

Проявлението на ликвидния риск по отношение търговията с акциите на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** се свързва с липсата на достатъчно добре развито търсене на акциите на Дружеството за определен/и период/и, съответно с наличието на затруднения за тяхната продажба или закупуване с цел предотвратяването 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”;

Ликвидният риск на акциите ще зависи и от:

- ❖ Развитието на пазара на дялови ценни книжа по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти;
- ❖ Финансовото състояние на Емитента, и др.;

### 2.1.3 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 дивиденди) са по-ниски от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки, че в дългосрочен, исторически 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.

### 2.1.4 ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск, който носят акциите на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат. Евентуално обезценяване на лева би довело до намаляване на доходността от инвестирането в акции на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите.

Фактът, че българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен валутния риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. До премахването на системата на валутен борд в страната, валутният риск при инвестиране в акции на Дружеството ще бъде сведен до риска от обезценка на еврото.

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).

## 2.1.5 ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

Финансовият резултат на Дружеството зависи от множество фактори, сред които уменията и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира Дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. намерението на мениджмънта на компанията към датата на изготвяне на настоящия документ е реализираната печалба изцяло да се реинвестира в дейността на Дружеството.

## 2.1.6 РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно параграф 1, т.8 от допълнителните разпоредби на Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, **разводняване на капитала (на стойността на акции)** е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и ванти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Съгласно Устава на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД и относимите разпоредби на българското законодателство капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван чрез издаване на нови акции и чрез превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции. При увеличаване на капитала всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението, като това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, взимаш решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ.

Конвертирането в акции на издадени от Дружеството облигации, както и издаването на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция може да доведе до разводняване на капитала (на стойността на акциите) като се намали печалбата на издадените от Дружеството обикновени акции и на балансовата им стойност.

## 2.1.7 ЗНАЧИТЕЛНИ СДЕЛКИ С АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО МОГАТ ДА ПОВЛИЯТ НА ТЯХНАТА ПАЗАРНА ЦЕНА

Ако значителен брой акции се предложат за продажба, борсовата цена на акциите на Дружеството може да се понижи. Продажби на допълнителни акции на борсовия пазар след предлагането могат неблагоприятно да засегнат пазарната цена на акциите. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на акциите. Такива продажби могат също да изправят “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена Дружеството смята за подходяща.

## 2.2 РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

*СПЕЦИФИЧНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО, КАКТО И ОБЩИТЕ РИСКОВЕ, КОИТО МОГАТ ДА ИМАТ ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА МУ, СА ПОДРОБНО ОПИСАНИ НА СТРАНИЦИ 10-23 ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, РАЗДЕЛ 3. „РИСКОВИ ФАКТОРИ“.*

### 3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

#### 3.1 ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

С подписа си на последната страница на настоящия документ, лицето Евгени Иванов Найденов – Изпълнителен директор на Емитента, декларира, че оборотният капитал е недостатъчен за настоящите нужди на Дружеството. Успешно реализиране на процедурата по увеличение на акционерния капитал на Емитента ще осигури финансов ресурс и необходимия оборотен капитал.

#### 3.2 КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Представените в следващите таблици финансови показатели за капитализация и задлъжнялост на Дружеството се основават на данните от одитираните годишни финансови отчети на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД за последните 3 години, както и на междинните финансови отчети на дружеството към 30.06.2011 и 30.06.2012г.

Таблица № 1 - Капитализация (в хил. лв.)

	междинни финансови отчети		годишни финансови отчети		
	30.06.2012	30.6.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
<b>Основен капитал:</b>	580	50	580	50	50
<b>Резерви</b>	0	0	0	0	0
<b>Финансов резултат от минали години</b>	(94)	(53)	(53)	(8)	0
<b>Текущ финансов резултат</b>	(13)	(6)	(41)	(45)	(8)
<b>Собствен капитал:</b>	473	(9)	486	(3)	42

През последните три финансови години компанията реализира отрицателен финансов резултат в размер на 94 хил.лв. Към 30.06.201г. текущият финансов резултат на Емитента е отрицателен в размер от 13 хил.лв. Към момента Емитентът не използва дългов капитал за финансиране на дейността си и съответно няма необезпечена, гарантирана или друг вид задлъжнялост.

Таблица № 2 - Задлъжнялост (в хил. лв.)

	междинни финансови отчети		годишни финансови отчети		
	30.06.2012	30.6.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
<b>Общо нетекущи пасиви:</b>	0	7	8	0	0
<b>Задължения към свързани предприятия</b>	0	7	8	0	0
<b>Общо текущи пасиви:</b>	26	18	27	10	0
<b>задължения към персонала</b>	18	16	22	10	0
<b>задължения към осигурителни предприятия</b>	8	2	5	0	0
<b>Общ размер на задължения:</b>	26	25	35	10	0

Към 30.06.2012г. Дружеството има задължнялост в размер на 26 хил.лв. Текущите задължения на Емитента са формирани от размера на задължения към персонала в размер на 18 хил.лв. и задължения към осигурителни предприятия в размер на 8 хил.лв.

През 2011г. „МИС ПРОЕКТИ“ ЕООД е предоставило паричен заем в размер на 8 хил.лв., като през отчетния период е погасена сумата на главницата.

### 3.3 КОНФЛИКТНИ УЧАСТИЯ ЗА ЕМИСИЯТА

Никой от експертите, изготвили настоящия документ, не притежава и няма намерение да придобива значително участие в капитала на Емитента, не е значително заинтересован – пряко или непряко от него и няма търговски отношения с Емитента, нито има предвидено възнаграждение, което да зависи от успеха на публичното предлагане на акциите.

На Емитента не са известни потенциални или настъпили конфликти между неговите интереси и частните интереси на лицата отговорни за изготвянето на настоящия проспект и за организацията на публичното предлагане като цяло.

Информацията за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции от капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** е посочена в т. 17.2. от Регистрационния документ.

### 3.4 ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Проспектът за публично предлагане на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** има за цел увеличение на капитала на Емитента. Осъществяването на увеличението на капитала на Емитента е част от стратегията за развитие на Дружеството.

Въпреки че **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** няма поети конкретни ангажименти за бъдещи инвестиции, Дружеството планира да използва постъпленията от увеличението на капитала за финансиране на основната дейност на дъщерните дружества, които планира да учреди. Мениджмънта на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** планира развитие на проектите по придобиване, изграждане и експлоатация на недвижими имоти да бъдат реализирани чрез отделни дъщерни дружества. Постъпленията от увеличението на капитала за увеличение на капитала на дъщерните компании които заедно с Емитента ще формират икономическа група.

**“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** ще финансира инвестиционните проекти на дружества от групата под формата на придобиване на акции от капитала на тези дружества, в т.ч. и записване на акции от увеличение на капитала им и/или отпускане на заеми.

Очакваната обща сума на приходите от публичното предлагане при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 1 738 830 лв. Нетната сума на приходите (след приспадане на разходите по публичното предлагане) при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 1 723 139 лв.

Следващата таблица представя обобщение на инвестиционните разходи свързани с инвестиционните проекти на дъщерните дружества при положение, че публичното предлагане приключи напълно успешно.

Бизнес сегмент	Общ размер на инвестициите планирани през дъщерни дружества на Емитента
Придобиване на изградени ваканционни имоти	1 065 000 лв.
Придобиване на изградени жилищни имоти	656 500 лв.
<b>Общ размер на инвестициите:</b>	<b>1 721 500 лв.</b>

При условие, че публичното предлагане приключи неуспешно, тоест бъдат записани по-малко от 400 000 нови акции, Дружеството няма да осъществи планираните инвестиции.

В случай, че Дружеството привлече по-малко от заложените капиталови средства, то ще осъществи частично планираните инвестиции, като не възнамерява да привлеча дългов капитал.

В случай, че бъде записан минималният брой акции, при който предлагането се счита за успешно, а именно – 400 000 акции и привлечените средства възлизат на 400 000 лв. (нетна сума след приспадане на разходите – 384 309.17 лева).

Следващата таблица представя обобщение на инвестиционните разходи свързани с инвестиционните проекти на дъщерните дружества при положение, че публичното предлагане приключи напълно успешно.

Бизнес сегмент	Общ размер на инвестициите планирани през дъщерни дружества на Емитента
Придобиване на изградени ваканционни имоти	250 000 лв.
Придобиване на изградени жилищни имоти	130 500 лв.
<b>Общ размер на инвестициите:</b>	<b>380 500 лв.</b>

С оглед очертаните тенденции и несигурните обстоятелства около развитието на различните бизнес сегменти, ръководството на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД си запазва правото да реструктурира инвестиционните намерения в съответствие с промяната в приоритетите.

След регистрацията на увеличението на капитала на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД в размер до 2 318 440 лв., Съветът на Директорите на Дружеството може на основание чл.196, ал.1 от ТЗ и чл.8, ал.2 от Устава да предложи и гласува допълнително увеличение на капитала до 50 000 000 лв., на веднъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето.

## 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА

### 4.1 ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

В допълнение на представената по-долу информация Вие следва да прочетете и общата информация „Права и ограничения на класовете акции на Дружеството“ (раздел „Допълнителна информация“, подраздел „Информация за Устава на Емитента“) в Регистрационния документ.

### 4.2 ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на публично предлагане са 1 738 830 (един милион и седемстотин тридесет и осем хиляди и осемстотин тридесет) броя обикновени, поименни, безналични акции от емисията от увеличението на капитала на Дружеството. Те ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще са предмет на вторично публично предлагане на борсата.

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции от всички досегашни емисии на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си. Книгата на акционерите се води от „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД.

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

Увеличението на капитала ще бъде регистрирано в Търговския регистър.

### 4.3 МЕЖДУНАРОДЕН КОД ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към момента на изготвяне на настоящия Документ за ценните книжа, бъдещата емисия акции няма присвоен ISIN код. Такъв код ще бъде присвоен след приключването на Подписката и регистрирането на емисията акции в „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД. Понастоящем, издадените от Емитента обикновени акции, даващи същите права на акционерите, като акциите от настоящата емисия се търгуват на Алтернативен пазар на БФБ-София, Сегмент акции, с ISIN код BG1100038097. Предвид разпоредбата на чл. 27 от Правилника на „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД, който предвижда, че не се присвояват различни ISIN кодове за ценни книжа, предоставящи еднакви права на техните собственици, емитирани от един емитент, на акциите от настоящата емисия би следвало да бъде присвоен идентичен с горепосочения ISIN код.

### 4.4 ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО

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

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



Въпросите, които са от съществено значение за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на новата емисия акции на Дружеството и последващото им допускане до търговия на регулиран пазар са предмет на уредба в следните нормативни актове:

- ❖ Закона за публичното предлагане на ценните книжа;
- ❖ Закона за пазарите на финансови инструменти;
- ❖ Търговски закон;
- ❖ Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- ❖ Наредба № 2 от 17.09.2003 год. на Комисия за финансов надзор;
- ❖ Наредба №8 от 12.11.2003 г. на Комисия за финансов надзор;
- ❖ Наредба №13 от 22.12.2003 г. на Комисия за финансов надзор;
- ❖ Наредба №15 от 5.05.2004 г. на Комисия за финансов надзор;
- ❖ Наредба №22 от 29.07.2005г. на Комисия за финансов надзор;
- ❖ Наредба № 38 от 25.07.2007 год. на Комисия за финансов надзор;
- ❖ Наредба №39 от 2007 г. на Комисия за финансов надзор;
- ❖ Регламент (ЕО) № 809/2004 на Европейска комисия от 29.04.2004 год.;
- ❖ Регламент (ЕО) № 486/2012 на Европейска комисия от 30.03.2012 год.;
- ❖ Регламент (ЕО) № 862/2012 на Европейска комисия от 24.09.2012 год.;
- ❖ Регламент (ЕО) № 811/2007 на Европейска комисия за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004;
- ❖ Закон за корпоративното подоходно облагане;
- ❖ Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- ❖ Закон за мерките срещу изпирането на пари;
- ❖ 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 от 21.11.2007 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 чл.30, ал.1, т.3 от Закона за КФН, са уредени в чл.119 от ЗППЦК и в Наредба №22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

#### 4.5 ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите акции са поименни и безналични. Те са права, които се регистрират по сметка, на името на притежателя си в „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД. „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД води регистрите за безналични ценни книжа в Република България, съответно книгите на акционерите на емитентите на безналични акции, както е Емитентът по настоящата емисия **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**.

Издаването и разпореждането с акциите имат действие след регистрацията им в „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД. Седалището и адресът на управление на „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД са както следва – България, гр. София, ул. „Три уши“ 10, ет. 4, телефони за контакт: (+359 2) 939 19 70, (+359 2) 400 12 54 – за връзка с отдел „Регистри“ и (+359 2) 939 19 92, (+359 2) 400 12 53 – за връзка с отдел „Сетълмент“.

#### 4.6 ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Емисията акции за увеличаване на капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** е деноминирана в български лева (BGN). Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев, а емисионната 1 (един) лев. за една акция, или обща емисионна стойност 1 738 830 лева.

#### 4.7 ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Съгласно чл.6 от Устава Капиталът на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** е разделен на 579 610 (петдесет хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и дават 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 акции на приносител, както и на привилегировани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на Дружеството 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. 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.

#### 4.7.1 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.

Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно, изготвено съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. 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.

Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

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

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

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

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

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

В 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.

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

Емитентът е длъжен 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 дивиденти остават в Дружеството.

Уставът на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденти от непробиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

#### 4.7.3 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.

#### 4.7.4 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.

Уставът на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД предвижда по решение на Общото събрание на акционерите Дружеството да може да издава акции, даващи особени права и привилегии, допустими от действащото законодателство на притежателите им. Дружеството не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял. Дружеството може да издава привилегирани 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 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.

#### 4.7.5 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.

#### 4.7.6 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.

В случай на процедура по обратно изкупуване на акции общото събрание определя:

- ❖ максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- ❖ условията и реда, при които съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от 5 години;
- ❖ 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.100ти 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас. Решението за обратно изкупуване се вписва в Търговския регистър.

#### 4.7.7 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.

#### 4.8 РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЩЕ СЕ ИЗВЪРШИ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

На основание чл.8, ал.2 от Устава на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД във връзка с чл.196, ал.1 от Търговския закон и чл.112 и сл. от ЗППЦК, на заседание на Съвета на Директорите от 25.06.2012г., са приети следните решения:

*Увеличаване капитала на Дружеството от 579 610 (петстотин седемдесет и девет хиляди и шестстотин и десет) лева на 2 318 440 (два милиона и триста и осемнадесет хиляди и четиристотин четиридесет) лева чрез издаване на 1 738 830 броя нови, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърлими акции, с право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка;*

На свое заседание от 11.09.2012 г. Съветът на директорите е приел Проспекта за първично публично предлагане на акции на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД.

**Емисията нови акции, с които се увеличава капитала на Дружеството, има следните параметри:**

##### 4.8.1 ПРАВНО ОСНОВАНИЕ

Капиталът на Дружеството се увеличава при условията и реда на чл.192, ал.1, от Търговския закон – чрез издаване на нови акции, както и на основание чл.112 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

##### 4.8.2 РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН РАЗМЕР

В рамките на увеличението на капитала ще бъдат публично предложени за записване 1 738 830 нови акции. Ако бъдат записани по-малко от 1 738 830 нови акции, капиталът ще се увеличи само със стойността на записаните и платени нови акции при условие, че до крайния срок бъдат записани и платени най-малко 400 000 (четиристотин хиляди) броя нови акции.

##### 4.8.3 НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ЕДНА АКЦИЯ

Всяка нова акция ще има номинална стойност от 1 (един) лев.

##### 4.8.4 ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА ЕДНА АКЦИЯ

Емисионната стойност на една акция от новата емисия е 1 (един) лев.

##### 4.8.5 ПРАВО НА УЧАСТИЕ В УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

На основание чл.112б, ал.2 от ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции на Дружеството най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК. На следващия работен ден Централният депозитар открива сметки за права на тези лица въз основа на данните от книгата на акционерите. Срещу всяка придобита към края на посочения срок акция се издава едно право по смисъла на § 1, т. 3. от ЗППЦК.

##### 4.8.6 НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА

Начален срок за прехвърляне на правата съгласно чл.1126, ал.4 и ал.5 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дневния срок от публикуването на съобщението за публично предлагане в Държавен Вестник и в един централен ежедневник. Краен срок за прехвърляне на правата – първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата.

#### 4.8.7 РЕД И УСЛОВИЯ ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Всяко едно от правата по смисъла на § 1, т. 3. от ЗППЦК дава право да бъдат записани 3 (три) броя акции от увеличението на капитала.

#### 4.8.8 ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко–продажба (търговия с права) съгласно чл.1126, ал.6 от ЗППЦК се извършва на Основен пазар на Българска Фондова Борса, Сегмент за права, чрез подаване на поръчка за продажба съответно поръчка за покупка до съответния инвестиционен посредник, член на борсата. Началният срок за търговия с права съвпада с началната дата за прехвърляне на правата. Последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата.

#### 4.8.9 НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ

Начален срок за записване на акции от новата емисия съгласно чл.1126, ал.4 и ал.5 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дневния срок от публикуването на съобщението за публично предлагане в ДВ и в един централен ежедневник. Краен срок за записване на акции – първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърлянето на правата. Записването на акции се извършва чрез „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ и избрания инвестиционен посредник.

#### 4.8.10 РЕД ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА ВСИЧКИ АКЦИИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК

Ако всички акции от новата емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, Съвета на директорите на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** обявява прекратяването ѝ, уведомява Комисията за финансов надзор в срок от 3 (три) работни дни съгласно чл.1126, ал.12 от ЗППЦК и предприема необходимите действия по вписване увеличението на капитала в Търговския регистър и по регистрация на емисията в Комисията за финансов надзор, „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ и Българска Фондова Борса.

#### 4.8.11 ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА С РЕАЛНО ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ ОТ НОВАТА ЕМИСИЯ

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани и платени всички акции от емисията, но бъдат записани и платени най-малко 400 000 (четиристотин хиляди) броя акции, капиталът на Дружеството се увеличава до размера на записаните и платени акции като се предприемат необходимите действия за уведомяване на КФН, вписване в Търговския регистър и регистрация на емисията в Комисията за финансов надзор, „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ и Българска Фондова Борса.



#### 4.8.12 УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗДАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ ЗА НАПРАВЕНИТЕ ВНОСКИ

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД чрез инвестиционния посредник регистрира емисията акции в „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“, след което последния издава депозитарни разписки на акционерите.

Избран е ИП „БЕТА КОРП“ за инвестиционен посредник, който да обслужва увеличението на капитала съгласно чл.112б, ал.1 от ЗППЦК като консултира Дружеството относно процедурата по публичното предлагане, организира процеса по приемане на заявките за записване на акции и извършват всички други необходими действия във връзка с подписката и увеличението на капитала в съответствие със действащото законодателство;

Възлага на Изпълнителния директор ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ да предприеме всички необходими правни и/или фактически действия за осъществяването на взетите решения във връзка с увеличаването на капитала и публичното предлагане на акциите на Дружеството, в това число откриване на набирателна сметка, както и всички действия по изготвяне на Проспект за публично предлагане на ценни книжа, след одобрението на който от Съвета на директорите да бъде внесен за потвърждение от Комисията за финансов надзор;

Проспектът е приет с решение на Съвета на директорите на Емитента от 11.09.2012 г.

#### 4.9 ДАТА НА ЕМИСИЯТА

Увеличението на капитала на Дружеството има действие от датата на вписването му в Търговския регистър. Новите акции се издават с регистриране на емисията от увеличението на капитала в „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД, като се очаква това да се осъществи в края на месец май 2013г. След приключване на подписката съгласно посочения график в раздел 5.1.3. от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа и издаване на банково удостоверение за постъпване на сумите за записаните акции по набирателната сметка на Емитента, Дружеството ще подаде заявление за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. След вписването в Търговския регистър на увеличението на капитала, акциите от това увеличение ще се регистрират в „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД.

Съгласно чл.127, ал.1 от ЗППЦК издаването на безналични ценни книжа има действие от регистрацията им в Централния депозитар. Посочената дата е приблизителна, тъй като определянето ѝ е в зависимост от датата на потвърждаване на Проспекта за публично предлагане на емисията акции, от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане на акциите по чл.92а от ЗППЦК, която дата се счита за начало на публичното предлагане и от датата на решението за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

В срок до седем дни от вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър се подава и заявление за вписване на емисията в регистъра на КФН по чл.30, ал.1, т.3. Емитентът ще поиска допускане на емисията от акции за търговия на регулиран пазар в 7-дневен срок от вписването ѝ в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор. За срокове на публичното предлагане на настоящата емисия акции виж. т. 5.1.3.

Към настоящия момент не са планирани или в процес на осъществяване други увеличения на капитала на Емитента.

#### 4.10 РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ

Уставът на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** 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 успешното приключване на подписката и публичното предлагане, новите акции на Дружеството ще бъдат заявени за търговия на „Българска фондова борса -София“ АД.

Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба №38), Правилника за дейността на „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД и Правилника на „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД.

Покупките и продажбите на акциите 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 (ЗПФИ).

ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции, при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на Емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се удостоверяват с издадена от „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез лицензиран Инвестиционен посредник, въз основа на сключен със същия Договор за инвестиционни услуги.

Търговията с акции на Дружеството на регулиран пазар се извършва на „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на Борсата. За да закупят или продадат акции на Борсата, инвеститорите и акционерите подават съответните нареждания за покупка и продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. При сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ и за извършване на сетълмента, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Съгласно чл. 35, ал. 1 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните имат задължението да изискват от клиентите си, съответно от техните представители да декларират дали:

- ❖ притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането и за техния емитент;

- ❖ финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор.
- ❖ сделката – предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметката на клиента (освен в нормативно определените случаи, при които е налице изключение от общото правило), дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запор. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде горепосочените декларации, декларирано е, че притежава вътрешна информация или декларира, че сделката - предмет на нареждането представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Финансовите инструменти могат да бъдат предмет както на залог по смисъла на Закона за особените залози, така и на договор за финансово обезпечение с предоставяне на залог по смисъла на Закона за договорите за финансово обезпечение.

Забраната по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

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

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметката на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други случаи, определени с Наредба. Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните, съответно лицата, които искат прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване, промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и др. подобни действия ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към ЦД. С оглед качеството на Емитента по настоящата емисия на публично дружество е необходимо да се съобрази изискването на чл. 145 ЗППЦК. Посочената разпоредба изисква всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/ или по чл. 146 от ЗППЦК право на глас в общото събрание на публично дружество да уведоми комисията и публичното дружество, когато 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.

Правата на глас се изчисляват 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.

#### 4.11 ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ

Към датата на проспекта не са отправяни предложения към Емитента, съответно не са предприемани действия във връзка със сливане, вливане или друга форма на преобразуване.

Акциите на Емитента могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата на чл. 157а ЗППЦК, която позволява на акционер, придобил в резултат на търгово предлагане над 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество да изкупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен съгласно закона ред и одобрена от КФН цена.

#### 4.12 ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЯНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА

До настоящия момент акциите на Дружеството не са били обект на търгово предложение.

#### 4.13 ОСНОВНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството се уреждат в следните нормативни актове: Закон за публичното предлагане на ценни книжа; Търговски закон; Регламент (ЕО) 809/ 2004 на ЕК; Наредба №2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа; Закон за корпоративното подоходно облагане; Закон за облагане доходите на физическите лица; Валутен закон.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и Търговския закон. Търговският закон съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК – специални разпоредби по отношение на публичните дружества.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредба № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 5 и 6 от ЗППЦК и в чл. 187а и сл. от Търговския закон.

Търговите предлагания са уредени в чл. 148ж – 157д от ЗППЦК, в Наредба № 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 № 13/22.12.2003 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 чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл.119 от ЗППЦК и в Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор.

#### 4.14 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ ПРИ ИЗТОЧНИКА

Доходът от акциите може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на разпределени дивиденди или изплатени ликвидационни дялове.

##### 4.14.1 ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА КАПИТАЛОВАТА ПЕЧАЛБА

###### А) МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА.

Съгласно чл. 44 от ЗКПО при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти“ за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; „Права“ за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; Следователно, доходите, реализирани от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ не се облагат с корпоративен данък. Загубата от сделки с акции, реализирана на регулиран пазар на финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея.

###### Б) ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 196 ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон. Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти“ за целите на чл. 44 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; „Права“ за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; Следователно, доходите от сделки с акциите – предмет на настоящото предлагане, сключени на регулирания пазар, организиран от „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД не се облагат с данък при източника.

###### В) МЕСТНИТЕ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ, във връзка с §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби;

Съгласно § 1, т. 11, буква „а“ от допълнителните разпоредби на същия закон „Разпореждане с финансови инструменти“ за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 са сделките с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; права за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; Следователно, не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД

#### Г) ЧУЖДЕСТРАННИТЕ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи. Съгласно чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане по чл. 13 от ЗДДФЛ и са начислени/ изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство (ЕИП). Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава члена на ЕС или ЕИП. Когато лицето е местно на държава, извън ЕС или ЕИП се удържа данък при източника в размер 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

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

##### А) МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на местни юридически лица, са освободени от облагане с корпоративен данък.

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени /персонифицирани/ от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Този данък е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденди или ликвидационни дялове – в случая **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**.

Следователно, доходите от дивиденди, разпределени в полза на лица по предходното изречение, се облагат с данък при източника в размер 5 на сто. **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите от настоящата емисия, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

##### Б) ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО когато местни юридически лица, разпределят дивиденди в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд, чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското

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

**“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане, ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

#### В) МЕСТНИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИТЕ ЛИЦА

Съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни и чуждестранни физически лица от източник в България. Окончателният данък за доходите от дивиденди се определя върху brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент. Окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху brutната сума на начислените разходи. Окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в Дружеството/кооперацията. Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местни и чуждестранни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто, който се удържа и внася от Емитента на акциите - платец на дохода. **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, като платец на доходите от разпределени дивиденди и изплатени ликвидационни дялове по акциите – предмет на настоящото предлагане ще удържа окончателния данък, съгласно нормативно установените изисквания.

#### 4.14.3 СПОГОДБИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство.

Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения

от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите.

В случай на доходи от дивиденди от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на Дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от Дружеството; временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице. При доходи от ликвидационен дял - документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура - решение на съдружниците или акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял.

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

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

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

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

“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД поема отговорност за удържането на съответните данъци при източника.

#### 4.16 ПРАВЕН РЕЖИМ ОТНОСНО ВНОСА И ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ

Действащият към момента на изготвянето на настоящият документ Валутен закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му, регулират законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, както и вноса и износа на български лева и чужда валута.

Валутният контрол се извършва на основата на Валутния закон и Наредба № Н-1 от 1.02.2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон и при директното прилагане на Регламент (ЕО) 1889/2005г. относно на износа и вноса на пари в наличност. Регламентът третира законовия режим за чуждестранни лица, които инвестират в акции.



Съгласно разпоредбите на Регламент 1889/2005г. (въведени и с Наредба №10 от 16.12.2003 г), местните и чуждестранните физически лица могат да внасят и изнасят неограничено количество български левове и чуждестранна валута в наличност при спазване на определените в упоменатите актове изисквания, а именно:

- ❖ при внос и износ на суми на стойност 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута в наличност сумата се декларира от съответното лице пред митническите органи като се посочва собственика на паричните средства и получателя, за когото са предназначени, тяхната стойност и вид, произход и предназначение, както и транспортното средство и маршрута;
- ❖ При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства;
- ❖ преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват само след деклариране на основанието за превода пред съответната търговска банка. Лице, което извършва превод или плащане на валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 30 000 лева, представя на съответната банка сведения и документи, определени в Наредба №28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;
- ❖ чуждестранно лице, което иска да преведе валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 30 000 лева, и която представлява доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред съответната банка документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ и заплащането на дължимите данъци – изискване на Наредба №28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;

## 5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

### 5.1 УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И НЕОБХОДИМИ ДЕЙСТВИЯ ЗА УЧАСТИЕ В ПОДПИСКАТА

#### 5.1.1 ОБЩ БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ЗАПИСВАНЕ И ПРОДАЖБА

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Наредба №38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на „Българска Фондова Борса – София” АД и Правилника на „Централен депозитар” АД.

Предмет на публично предлагане са 1 738 830 (един милион и седемстотин тридесет и осем хиляди и осемстотин тридесет) броя обикновени безналични акции от новата емисия за увеличение на капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**. Предлаганите акции са с емисионна стойност 1 (един) лев и номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 400 000 (четиристотин хиляди) акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 1 (един) лев на акция, в който случай капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции. В противен случай, направените вноски, срещу записаните акции се връщат на лицата, които са ги направили в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива.

Всички акции от новата емисия се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

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

#### 5.1.2 ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА ПО СМИСЪЛА НА §1, Т.3 ОТ ДР НА ЗППЦК

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции задължително се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), като срещу всяка съществуваща акция се издава 1 (едно) право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции на публично дружество, във връзка с прието решение за увеличаване на капитала.

#### 5.1.3 УСЛОВИЯ И СРОК НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ

На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК и тъй като решението за увеличение се взема от управителния орган, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК. На следващия работен ден „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на тези лица въз основа на данни от книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право. 1 (едно) право дават възможност за записване на 3 (три) нови акции. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион; всяко упражнено 1 (едно) право дава възможност за записване три нови акции, по емисионна стойност 1 (един) лев всяка. Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по три. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и нови акции е право/акции – 1/3 (едно към три).

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е „БЕТА КОРП“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1463, район „Триадица“, пл. „България“ №:1, ет.: 4

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съвета на директорите на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съобразно чл.92а, ал.1 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник“ и се публикува в един

централен ежедневник – в. „Новинар“, най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите.

#### 5.1.4 МЯСТО И ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ

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

##### **Инвестиционният посредник „БЕТА КОРП“ АД**

Адрес:	България, гр. София, 1463, район „Триадица“, пл. „България“ №:1, ет.: 4
Телефон:	+359 (02) 986 66 83
Факс:	+359 (02) 421 40 49
Ел. поща:	<a href="mailto:investmentbanking@beta-corp.com">investmentbanking@beta-corp.com</a>
Лице за контакт:	Тихомир Каунджиев

#### 5.1.5 СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА. ПЪРВИ ЕТАП НА ПОДПИСКАТА ЗА НОВИТЕ АКЦИИ.

##### НАЧАЛНА ДАТА ЗА ПРОДАЖБА (ТЪРГОВИЯ) НА ПРАВАТА И ЗА ЗАПИСВАНЕ НА НОВИ АКЦИИ

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дневния срок от обнародване на съобщение за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в „Държавен вестник“ и публикацията му в един централен ежедневник – в. „Новинар“ (ако обнародването и публикацията са в различни дати – седмият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от двете дати).

##### КРАЕН СРОК ЗА ПРОДАЖБА НА ПРАВАТА

Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилата на „Българска Фондова Борса – София“ АД последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

##### МЯСТО, УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

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

Права могат да предлагат за продажба всички притежатели на права, независимо от начина, по който са ги придобили, които са акционери на Дружеството, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК и лица, които са закупили права чрез сделка за покупка на „Българска Фондова Борса – София“ АД.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно Правилника на „Централен депозитар“ АД.

#### 5.1.6 ВТОРИ ЕТАП И КРАЙ НА ПОДПИСКАТА

##### ПРОВЕЖДАНЕ НА ЯВЕН АУКЦИОН ЗА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА В СРОКА ЗА ПРОДАЖБА (ТЪРГОВИЯ) НА ПРАВАТА

На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата - т.н. *„краен срок за продажба на правата“* от Документа за предлаганите ценни книжа, **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД**, чрез инвестиционния посредник „БЕТА КОРП“ АД, предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата. **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, се превеждат по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** в Търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на права, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се извършва със съдействието на Централния депозитар при условията и по реда на неговия Правилник.

В началото на всеки работен ден по време на подписката Централният депозитар публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок на подписката посочен по-долу.

##### КРАЙ НА ВТОРИ ЕТАП НА ПОДПИСКАТА (И НА ПОДПИСКАТА КАТО ЦЯЛО)

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата. До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок, лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции. В случай, че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице записало акции не заплати емисионната им стойност, при указаните по-горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

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

В началото на всеки работен ден по време на подписката „Централен депозитар“ АД публично оповестява информацията за упражнените до края на предходния ден права.

##### ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ПРАВАТА И АКЦИИТЕ

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми

КФН, както и като се обяви удължаването на срока по местата на подписката и в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

#### ВЪЗМОЖНОСТ ЗА НАМАЛЯВАНЕ/УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

#### МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ

Всяко лице може да запише най-малко 1 (една) нова акция по емисионна стойност от 1.00 лв. и най-много броя, равен на придобитите или притежаваните права, умножен по 3 (три).

#### УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ

##### I. Физически лица:

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

##### II. Юридически лица:

- ❖ фирма и уникалният клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно идентификационни данни по чл. 66 от Наредба № 38;
- ❖ данните по точка I по-горе.

##### III. Чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични идентификационни данни по точка I или точка II по-горе.

Към писмената заявка се прилагат: (а) заверено копие на удостоверение за актуална регистрация на заявителите – юридически лица, издадено в тримесечен срок преди датата на подаване на писмената заявка, освен ако юридическото лице е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. Ако юридическото лице е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, се представя само неговия ЕИК; (б) преведени и заверени документи за регистрация на чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверяващ документ) на съответния чужд език, превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, както и копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от

него; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно декларация по чл. 25, ал. 1 от Наредба № 38 за едногодишен срок преди подаване на поръчката, в случай на подаване на нареждането чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилага и копие от регистрацията по БУЛСТАТ, ако има такава, заверена от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, заверено копие от който се прилага към заявката. Чуждестранни физически лица прилагат превод на страниците от документа им за самоличност (паспорта), съдържащи информация за пълното име; номер на документа; дата на издаване (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в документа) и обикновено копие на преведените страници на документа за самоличност, съдържащи друга информация, включително снимка на лицето. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Заявките се подават чрез лицензираните инвестиционни посредници всеки работен ден от срока на подписката от 9:00 до 17:00 часа, или в съответното работно време всеки инвестиционен посредник, ако е различно от посоченото, но не по късно от 17:00 часа на последния ден от срока на подписката. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 на КФН. Инвестиционните посредници водят дневници при спазване на изискванията на Наредба № 38 на КФН.

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

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се счита записан съответният брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

#### УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА НАПРАВЕНИТЕ ВНОСКИ

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с дължимата сума от лицето, записващо акциите, най-късно до крайния срок за записване на акциите. Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

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

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на упълномощения инвестиционен посредник ИП „БЕТА КОРП“ АД при подаване на заявката за записване на акции. В

случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции при подаване на заявките за записване на акции.

#### ПРЕДСРОЧНО ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПОДПИСКАТА

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

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички акции, но бъдат записани и платени най-малко 400 000 нови акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции и новата емисия в този размер се регистрира в „Централен депозитар“ АД, КФН и на „БФБ – София“ АД.

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

#### УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА, СЪОТВЕТНО ОТ ПРОДАЖБАТА НА АКЦИИТЕ

“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството ще приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от банката, в която е открита набирателната сметка, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2 от 17.09.2003 год. на Комисия за финансов надзор).

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В случай че бъде постановен отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, последното уведомява КФН в 7 (седем) дневен срок от постановяването на отказа.

#### УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ (ЗАПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ ПО СМЕТКИ В ЦЕНТРАЛНИЯ ДЕПОЗИТАР НА ЛИЦАТА, КОИТО СА ГИ ЗАПИСАЛИ, И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА АКЦИИТЕ)

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар. Централният депозитар ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акциите на лицата по

подсметки на инвестиционни посредници в „Централен Депозитар” АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки.

При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки – за получените от тях нови акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от Централния депозитар чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно Правилника на „Централен депозитар” АД и вътрешните актове на посредника.

#### РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ, АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай, че условията на подписката не бъдат изпълнени и същата не приключи успешно, **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 3 и 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от подписката и публикува в два централни ежедневника (в. „Новинар” и в. „Монитор”) покана към лицата, записали акции, и обявява по местата на подписката условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно КФН, „Българска Фондова Борса – София” АД и „Централен Депозитар” АД и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от постановяване на отказа от длъжностното лице по регистрация и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

#### РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ПРЕДПОЧИТАТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА (РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПО СМИСЪЛА НА § 1, Т. 3 ЗППЦК); РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА ПРИ НЕУПРАЖНЯВАНЕ НА ТОВА ПРАВО.

Във връзка с разпоредбите чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК и във връзка с решение на Съвета на директорите на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** за увеличение на капитала, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК. На следващия работен ден „Централен депозитар” АД, открива сметки за права на тези лица въз основа на книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, като 1 (едно) право дават възможност за записване на 3 (три) нови акции, по емисионна стойност от 1.00 (един) лев всяка. При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на „Централен депозитар” АД. На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата, **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** чрез инвестиционния посредник „БЕТА КОРП” АД предлага за продажба при условията



на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата.

Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, посочен по-горе, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе. Ако лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, не запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе, неупражнените права се погасяват.

**ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО; ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА.**

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

На основание чл. 118, ал. 1, т. 4 и т. 9 от ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя на КФН вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на Комисията за финансов надзор или на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията за финансов надзор или от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията за финансов надзор, съответно заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти.

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

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

Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, от Комисията за финансов надзор, съответно от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ). Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно след

започване на търговията от „Българска фондова борса – София” АД по реда на чл. 91 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

## 5.2 ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

### 5.2.1 КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия на права и ги упражнят, като запишат акции срещу тях в рамките на определените срокове. Срещу всяко 1 права могат да бъдат записани 3 нови акции на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД по емисионна стойност от 1.00 лев за акция.

### ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ

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

### 5.2.2 ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ПОНЕ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

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

Емитентът не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

Емитентът и ИП „БЕТА КОРП” АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 1 738 830 (един милион и седемстотин тридесет и осем хиляди и осемстотин тридесет) нови акции.

### 5.2.3 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ:

При настоящото предлагане няма да има предварително разпределение на части от емисията.

#### 5.2.4 РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ.

Въз основа на получените нареждания за записване, упълномощеният инвестиционен посредник изготвя списък, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени поръчките и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях.

#### 5.2.5 ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА.

Не се предвижда записване на акции, превишаващо размера на предварително определените параметри на подписката и не е налице опция „green shoe” за превишаване на подписката.

### 5.3 ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

#### 5.3.1 ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

Акциите се предлагат по емисионна стойност от 1.00 (един) лев за акция. Емисионната стойност е определена на 1.00 (един) лев на акция от Съвета на директорите, като са взети предвид интересите на акционерите на Дружеството.

#### 5.3.2 РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Преди да запишат акции и да заплатят емисионната цена, инвеститорите следва да закупят съответния брой права на борсата. Всички разходи, свързани с покупката на правата са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни на инвестиционния посредник, на „Българска Фондова Борса – София” АД и на „Централен депозитар” АД, както и банкови такси и комисионни.

За сметка на инвеститорите са и следните разходи във връзка със записването на акциите:

- ❖ такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който закупуват правата или се записват акциите;
- ❖ такси на „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР” АД;
- ❖ такси на „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД;
- ❖ банкови такси и комисионни за паричните преводи.

### 5.4 ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

#### 5.4.1 КООРДИНАТОРА/КООРДИНАТОРИТЕ НА ГЛОБАЛНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Емисията не е предмет на глобално предлагане.

#### 5.4.2 АГЕНТИ ПО ПЛАЩАНИЯТА И ДЕПОЗИТАРНИ АГЕНТИ. БАНКИ И ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ

Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1797, район Изгрев, бул. „Драган Цанков” №37.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4.

#### 5.4.3 ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Избраният да обслужва увеличението на капитала е инвестиционен посредник „БЕТА КОРП” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1463, район „Триадица”, пл. „България” №:1, ет.: 4 – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на закона и отговарящ на изискванията на чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Управителния съвет на **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** да обслужва увеличението на капитала.

ИП „БЕТА КОРП” АД се е задължил да извърши необходимите действия във връзка с увеличението на капитала на Дружеството, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на акционерите на Дружеството и на институционални, и широк кръг инвеститори на територията на България, закупили права на регулирания пазар, да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството и заплатят емисионната им стойност.

ИП „БЕТА КОРП” АД се е задължил да положи най-големи усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се е задължил да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите.

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни инвестиционни посредници.

## 6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

В съответствие с изискванията на чл. 110, ал. 9 ЗППЦК, в 7-дневен срок от вписване на увеличаването на капитала в Търговския регистър, представляващите Емитента **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** ще подадат в КФН заявление за вписване във водения от КФН публичен регистър на новата последваща емисия акции с цел търговия на организирания от БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ регулиран пазар. Незабавно след получаване на решението на КФН за вписване на емисията в регистъра, Дружеството ще подаде заявление до **“БФБ-СОФИЯ” АД** за допускане на емисията до търговия на регулиран пазар (Алтернативен пазар на Българска Фондова Борса).

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас, които да се организират едновременно с издаването на акциите, предмет на този Проспект и за които ще се иска приемане за търговия на **“БФБ-СОФИЯ” АД**.

Към настоящия момент всички издадени от **“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** обикновени акции са допуснати до търговия на Алтернативен пазар (Bulgarian Alternative Stock Market или BaSE) организиран от „Българска Фондова Борса – София” АД.

**“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД** не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължението за осигуряване на ликвидност на емисията чрез поддържането на котировки „купува” и „продава”.

## 7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Всички акциите от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на Емитента “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1000, район „Средец“, ул. „Г.С. Раковски“ №130, ет.1, ап.4.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в Дружеството, придобили акции не по-късно от 7 дни след по-късната дата, измежду датата на обнародване на съобщението за предлагането в Държавен вестник и публикуването му във вестник „Новинар“, съгласно чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, респ. до оповестената от БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ последна възможна дата за сключване на сделки с акции на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД с цел придобиване на права за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството, или впоследствие чрез сделка за покупка на пазара на права в срока за търговия с правата.

## 8. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В таблицата са посочени основните разходи, пряко свързани с увеличението на 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 увеличение на капитала на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД са представени в следващата таблица:

**Таблица № 2 – Разходи свързани с увеличението на капитала на Дружеството**

<b>РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ</b>	
Възнаграждение на упълномощения инвестиционен посредник	9000.00 лв.
Възнаграждение за правния консултант	1 560.00 лв.
Публикация на съобщение за увеличение на капитала в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	500.00 лв.
Обнародване на съобщение за увеличение на капитала в „Държавен вестник“ (прогнозна стойност)	300.00 лв.
<b>РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ</b>	
Такса за потвърждение на проспект за първично публично предлагане при увеличение на капитала от Комисията за финансов надзор	2 438.83 лв.
Такса за присвояване на ISIN код на емисията права	72.00 лв.
Такса за регистрация на емисията права в „Централен депозитар“ АД	750.00 лв.
Такса за регистрацията на емисията акции в „Централен депозитар“ АД	750.00 лв.
Други разходи към „Централен Депозитар“ АД *	60.00 лв.
Такса за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права в „Централен депозитар“ АД	150.00 лв.
Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала *	60.00 лв.
<b>ОБЩО</b>	<b>15 640.83 лв.</b>

\* Прогнозни стойности при предположението, че е записан целия размер на емисията;

\*\* Всички суми са нетни от ДДС;

Приблизителната стойност на общите разходи на Емитента възлизат на 15 640.83 лева или 0.009 лева на акция и се поемат изцяло от “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД.

Общите нетни постъпления от емисията са в размер на 1 723 189 лв. или 0.991 лв. на акция.

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 „Българска Фондова Борса – София” АД и „Централен Депозитар” АД).

## 9. РАЗВОДНЯВАНЕ

Няма издаване на акции на членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица през последните 3 години или опции, с които те имат правото да придобият акции в бъдеще.

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на акция условия на публичното предлагане.

Дружеството може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции.

Преди увеличението на капитала	Към 30.06.2012г.
Обща сума на активите (лв.)	499 000
Общо задължения (лв.)	26 000
Балансова стойност на нетните активи (лв.)	473 000
Брой на акциите в обръщение	579 610
Номинална стойност на една акция (лв.)	1.00
Балансова стойност на една акция (лв.)	0.82
Увеличението на капитала	
Брой нови акции	1 738 830
Номинал (лв.)	1.00
Емисионна стойност на една акция (лв.)	1.00
Увеличение на капитала (лв.)	1 738 830
След увеличението на капитала	
Брой акции след увеличението	2 318 440
Балансова стойност на нетните активи (лв.)	2 211 830
Балансова стойност на акция след увеличението (лв.)	0.95
Разводняване на 1 акция	-16.90%

В случай, че публичното предлагане бъде изпълнено в пълен размер капиталът на Емитента ще бъде увеличен от 579 610 лв. разпределени в същия брой акции с номинална стойност 1.00 лев на 2 318 440 лв. разпределени в същия брой акции с номинална стойност 1.00 (един) лев.

Балансовата стойност на ценните книжа към последния изготвен неаудитиран междинен счетоводен баланс (към 30.06.2012г.) е 0.82 лева. Разликата между цената, по която се предлагат, преди увеличението, публично ценните книжа и балансовата стойност е равна на 0.18 лева на акция.

В резултат на увеличението при емисионна цена от 1.00 лв., която е по-висока от балансовата стойност на една акция преди увеличението – 0.82 лв., не се наблюдава разводняващ ефект на стойността на акциите, а напротив, анти-разводняващ, по смисъла на параграф 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Балансовата стойност на една акция след увеличението на капитала, при записване на цялата емисия се очаква да бъде около 0.95 лв., така ще има увеличение на нетната стойност на активите на една акция с 0.17 лв.

Законово определената процедура на публичното предлагане съдържа защитен механизъм, предпазващ акционерите от ефекта на разводняване. Чрез безплатното получаване на търгуеми права и чрез възможността за последващата им продажба, всеки акционер може да получи справедлива компенсация за бъдещите загуби от ефекта на разводняване. Цената на правата по време на търговията се формира от пазарни механизми и отразява в себе си цялата налична, публично известна информация и всички очаквания на участниците на пазара за развитие на Емитента. Във всеки един момент пазарната стойност на всички права, които отделен акционер притежава, представлява справедлива оценка за размера на евентуалното разводняване.

Капиталът на Емитента и броят издадени акции ще бъдат увеличени с 300% (триста процента). Съответно, при изчисляване на коефициента “Печалба на акция” и “Дивидент на акция”, всички бъдещи печалби и дивиденди на Емитента ще бъдат разпределени върху по-голям брой акции, което ще доведе до спадане на съответните стойности с до 300% (триста процента).

В случай, че отделен акционер не желае да придобие нови акции по посочената номинална стойност, е желателно същият да предприеме необходимите действия за тяхната продажба в избран от него момент. Допълнителен защитен механизъм представлява аукционът за неизползвани права (описан по-горе), чрез който се разпределят парични средства към всички акционери, които не са продали своите права на свободния пазар и не са пожелали да ги упражнят в съответния срок.

## 10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### 10.1 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ

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

### 10.2 ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа е включена историческа финансова информация от одитираните годишни отчети на Емитента. Освен посочената финансова информация, не е включена

друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, нито такава, по която да е изготвен доклад от такива.

### 10.3 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕКСПЕРТИТЕ, ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД, ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ СТАНОВИЩЕ

В документа за предлаганите ценни книжа не са включвани изявления и/или доклади, изготвени от външни консултанти или експерти, различни от отговорните за информацията в Проспекта лица, посочени в т. I „Отговорни лица“ от настоящия Документ.

### 10.4 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА

За изготвянето на регистрационния документ от настоящия проспект е използвана публична информация от интернет страниците на Министерство на финансите, Евростат и Национален Статистически Институт (НСИ).

С подписите на последната страница от настоящия документ, Емитентът декларира, че доколкото е осведомен и може да провери от информацията, публикувана от тази трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

### 10.5 ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

#### Емитентът

#### "АЛФА БЪЛГАРИЯ" АД



Адрес:	България, гр. София, 1000, район „Средец“, ул. „Г. С. Раковски“ № 130, ет. 1, ап. 4
Телефон:	+359 (02) 815 75 10
Факс:	+359 (02) 981 69 64
Ел. поща:	<a href="mailto:ird@alphabulgaria.com">ird@alphabulgaria.com</a>
Web:	<a href="http://www.alphabulgaria.com">www.alphabulgaria.com</a>
Лице за контакт:	Виктор Марков Гугушев Директор за връзки с инвеститорите 9.00 ч. – 17.00 ч.

#### Инвестиционният посредник

#### "БЕТА КОРП" АД



Адрес:	гр. София, 1408, ж.к. Иван Вазов, ул. „Димитър Манов“ № 19-21
Телефон:	+359 (02) 986 66 83
Факс:	+359 (02) 421 40 49
Ел. поща:	<a href="mailto:investmentbanking@beta-corp.com">investmentbanking@beta-corp.com</a>
Web:	<a href="http://www.beta-corp.com">www.beta-corp.com</a>
Лице за контакт:	Тихомир Каунджиев Отдел „Инвестиционно банкиране“ 9.00 ч. – 17.30 ч.



## 11. ПРИЛОЖЕНИЯ

1. Заверено копие от устава на дружеството;
2. Удостоверение за актуално състояние;
3. Годишен финансов отчет към 31 декември 2009г.;
4. Годишен финансов отчет към 31 декември 2010г.;
5. Годишен финансов отчет към 31 декември 2011г.;
6. Одиторски доклад към одитирания годишен отчет на Дружеството за 2009г.;
7. Одиторски доклад към одитирания годишен отчет на Дружеството за 2010г.;
8. Одиторски доклад към одитирания годишен отчет на Дружеството за 2011г.;
9. Неодитиран междинен финансов отчет на Дружеството към 30.06.2012г.;
10. Отчет за управление по чл.33 от Закона за счетоводството;
11. Декларация за неучастие в увеличението на капитала;
12. Заверено копие от протокола на заседание на Съвета на директорите за увеличение на капитала;
13. Заверено копие от протокола на заседание на Съвета на директорите за приемане на настоящия проспект;
14. Декларации по чл.81, ал.5 от ЗППЦК от членовете на Съвета на директорите и съставителя на отчетите и одитора;

## 12. ИЗПОЛЗВАНИ ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ

Дефинициите по-долу се използват навсякъде в този документ, освен ако контекстът изисква друго. В този Проспект думите, обозначаващи който и да е род, включват всички родове, освен ако контекстът изисква друго.

„Акции“	Този термин включва: (а) Съществуващите акции – 579 610 обикновени безналични акции от капитала на Емитента, представляващи размера на неговия капитал преди Увеличението на капитала, (б) Новите акции, с които се увеличава капитала на Емитента, както и (в) бъдещи емисии обикновени или привилегирани акции на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД (когато контекстът допуска това).
„БВП“	Брутен вътрешен продукт
„БФБ“, „Българска фондова борса“ или „Борсата“	„Българска Фондова Борса – София“ АД
„Директори“	Членовете на Съвета на Директорите на Емитента
„Дружеството“	“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД

„Емисионна цена” или „Емисионна стойност”	Цената, по която се предлага за записване една нова акция (1.00 лева)
„Емитент”	“АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД
„ЕС”	Европейски съюз
„ЗППЦК”	Закона за публично предлагане на ценни книжа от 1999 г.
ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти
ЗКПО	Закон за корпоративното подоходно облагане
ЗДДФЛ	Закон за данъците върху доходите на физическите лица
„Комисия за финансов надзор” или “КФН”	Комисията за финансов надзор в България
„Мажоритарен акционер”	Физическото лице Юшри Башир (Yousri Bashir) притежаващо 99.9998% от капитала на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД
„МВФ”	Международен валутен фонд
„МСС”	Международни счетоводни стандарти
„Нови акции”	1 738 830 обикновени акции от Увеличението на капитала, които са предмет на Предлагането
„Обикновени акции”	Съществуващите към датата на този Проспект акции на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД
„Общо събрание” или ОСА	Общо събрание на акционерите на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД
„Права”	Ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество (§ 1, т. 3 от ЗППЦК)
„Предлагане”	Публично предлагане в България на 1 738 830 нови акции от Увеличението на капитала на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, както и предлагането за търговия на БФБ на Права.
„Предлагани акции”	Новите акции от Увеличението на капитала
„Приемане за търговия” Ресорния заместник-председател	Приемане на Новите акции за търговия на Българската фондова борса заместник-председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” към Комисия за финансов надзор
„Съществуващи акции”	Издадените към датата на този Проспект 579 610 Обикновени безналични акции от капитала на Емитента, представляващи размера на капитала на Емитента преди Увеличението на капитала
ТЗ	Търговски закон
„Увеличение на капитала”	Увеличението на капитала на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД чрез публично предлагане за записване на 1 738 830 нови акции, гласувано с решения на Съвета на директорите от 25.06.2012г., съгласно овластяването му от устава на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД
„Съвет на директорите” или СД	Съвета на директорите на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД
„Устав”	Уставът на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД
„Централен Депозитар” или ЦД	„Централен Депозитар” АД, гр. София, дружество, което по силата на закона води националния регистър за безналични акции в България и извършва, освен другото, услуги по клиринг и сетълмент на сделки с безналични акции

**13. ДЕКЛАРАЦИИ**

Долуподписаните Тихомир Иванов Каунджиев и Добринна Желева Раданова в качеството си на съставители на този документ, декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това – съдържащата се информация в настоящия документ е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА :

Тихомир Иванов Каунджиев  
инвестиционен консултант, ИП „БЕТА КОРП“ АД

Добринна Желева Раданова  
консултант, Адвокатско дружество „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ“

ДОЛУПОДПИСАНИТЕ ЛИЦА, В КАЧЕСТВОТО СИ НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВОТО, СЪОТВЕТНО ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ“, ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК "БЕТА КОРП" АД, С ПОДПИСИТЕ СИ, ПОЛОЖЕНИ НА 11.09.2012Г., ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ Е ВЯРНА И ПЪЛНА И ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

ЗА "АЛФА БЪЛГАРИЯ" АД:

ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ - ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ЗА ИП „БЕТА КОРП“ АД:

АТАНАС ИВАНОВ БОЙЧЕВ  
Председател на Съвета на директорите

БОРИСЛАВ АЛЕКСАНДРОВ ПОПОВ  
Зам. председател на Съвета на директорите

ЗА АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ“:

СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ – УПРАВЛЯВАЩ ПАРТНЬОР

ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА