

ПРОСПЕКТ

ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

(ЕМИСИЯ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА)

Част II

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

ОБЕКТ НА ПРЕДЛАГАНЕ СА 15 000 000 (ПЕТНАДЕСЕТ МИЛИОНА) 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

ISIN: BG1100038097

В съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами

и

Наредба №:2 от 17 септември 2003г. 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

	За 1 акция от емисията	Общо за емисията
Емисионна стойност	1.0000 лв.	15 000 000 лева
Номинална стойност	1.0000 лв.	15 000 000 лева
Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане	0.0005 лв.	7 000 лева
Общо разходи по публичното предлагане	0.0013 лв.	20 122 лева
Нетни приходи от публичното предлагане	0.9987 лв.	14 979 878 лева

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

- а) начална дата за прехвърляне на права и записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението по чл.92а от ЗППЦК;
- б) краен срок за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата;
- в) краен срок за записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права по т. “б”.

24.03.2010 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКУМЕНТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА И С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ВЕДНО С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И РЕЗЮМЕТО КЪМ ТЯХ ПРЕДСТАВЛЯВАТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА С РЕШЕНИЕ № 213 - Е/01.04.2010Г., НО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, КАКТО И ПОДПИСАЛИТЕ ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК И ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ НОСЯТ СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА. СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ С ЛИЦАТА ПО ПРЕХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ СА (1) СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ – ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, КАКТО И (2) РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР НА ЕМИТЕНТА – ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ОТЧЕТИ. В ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЧЛ.81, АЛ.5 ОТ ЗППЦК, ТОЧНИТЕ ДАННИ ЗА ТЕЗИ ЛИЦА СА ПОСОЧЕНИ В РАЗДЕЛ I, Т.1, Т.2.2. Т.2.3 И Т.3 ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ И КОНСУЛТАНТИ. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	7
1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	7
2. ИМЕ, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ, С КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИМА ТРАЙНИ ОТНОШЕНИЯ.....	7
2.1. ОБСЛУЖВАЩИ БАНКИ.....	7
2.2. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК.....	7
2.3. ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ.....	8
3. ОДИТОРИ.....	8
4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	8
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	10
1. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	10
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	13
III. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ	14
1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ.....	14
2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	14
3. КОНФЛИКТНИ УЧАСТИЯ ЗА ЕМИСИЯТА.....	15
4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА.....	15
IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	16
1. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ.....	16
2. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	16
3. МЕЖДУНАРОДЕН КОД ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	16
4. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО..	16
5. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	17
6. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	17
7. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА:	18
7.1. ПРАВО НА ГЛАС	18
7.2. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ.....	19
7.3. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ.....	20

7.4.	ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ.....	20
7.5.	ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ.....	21
7.6.	УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ.....	21
7.7.	УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ.....	22
8.	РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЩЕ СЕ ИЗВЪРШИ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА.....	22
9.	ДАТА НА ЕМИСИЯТА.....	24
10.	РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ.....	25
11.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ.....	27
12.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЯНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА.....	28
13.	ОСНОВНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	28
14.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ ПРИ ИЗТОЧНИКА.....	28
15.	ИНДИКАЦИЯ ЗА ТОВА, ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПОЕМА ОТГОВОРНОСТ ЗА УДЪРЖАНЕТО НА ДАНЪЦИ ПРИ ИЗТОЧНИКА.....	32
16.	ПРАВЕН РЕЖИМ ОТНОСНО ВНОСА И ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ.....	32
V.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	34
1.	УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И НЕОБХОДИМИ ДЕЙСТВИЯ ЗА УЧАСТИЕ В ПОДПИСКАТА.....	34
1.1.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	34
1.2.	ОБЩАТА СУМА НА ЕМИСИЯТА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ.....	34
1.3.	ПЕРИОД НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ОПИСАНИЕ НА РЕДА ЗА УЧАСТИЕ В ПОДПИСКАТА.....	35
1.4.	ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ.....	39
1.5.	ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ.....	40
1.6.	МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА).....	41
1.7.	ИНДИКАЦИЯ ЗА ПЕРИОДА, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ, ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е РАЗРЕШЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ ПОДПИСКИТЕ СИ.....	41
1.8.	НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	41
1.9.	ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО.....	42

1.10.	ПРЕДПОЧТИТЕЛНО УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА.....	42
2.	ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ.....	43
2.1.	КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ.....	43
2.2.	ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ПОНЕ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ.....	43
	ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ПОНЕ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ.....	43
2.3.	ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ:.....	44
2.4.	РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ.....	44
2.5.	ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА.....	44
3.	ЦЕНООБРАЗУВАНЕ.....	44
3.1.	ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ.....	44
3.2.	РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	44
4.	ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ.....	44
4.1.	КООРДИНАТОРА/КООРДИНАТОРИТЕ НА ГЛОБАЛНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	44
4.2.	АГЕНТИ ПО ПЛАЩАНИЯТА И ДЕПОЗИТАРНИ АГЕНТИ. БАНКИ И ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ.....	45
4.3.	ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК.....	45
VI.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ.....	45
VII.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	45
VIII.	РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	46
IX.	РАЗВОДНЯВАНЕ.....	47
X.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	48
1.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ.....	48
2.	ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ.....	48
3.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕКСПЕРТИТЕ, ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД, ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ СТАНОВИЩЕ.....	48
4.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА.....	48
5.	ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	48
XI.	ПРИЛОЖЕНИЯ.....	50
XII.	ИЗПОЛЗВАНИ ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ :.....	50
XIII.	ДЕКЛАРАЦИИ.....	52

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕЗЮМЕТО НА ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН НА АДРЕСА НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА:

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

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Евгени Иванов Найденов

ТЕЛ. +359 (02) 815 75 10

ФАКС: +359 (02) 981 69 64

E-MAIL: ird@alphabulgaria.com

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК - ИП „БЕТА КОРП“ АД:

гр. София 1414, район Триадница, пл. „България“ №:1, ет.4

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Тихомир Иванов Каунджиєв

ТЕЛ. +359 (02) 986 66 83

ФАКС: +359 (02) 986 55 66

E-MAIL: investmentbanking@beta-corp.com

ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ДОКУМЕНТИ, СЪСТАВЛЯВАЩИ В СЪВКУПНОСТ ПРОСПЕКТ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА, МОГАТ ДА БЪДАТ ПОЛУЧЕНИ И НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА И КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР.

„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 Т.1 ОТ РАЗДЕЛ III - „РИСКОВИ ФАКТОРИ“ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.

I. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ И КОНСУЛТАНТИ. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

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

Членове на Съвета на директорите са:

1. ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ, ЕГН 7907191861, притежаващ лична карта №:626179086, издадена на 23.09.2009г., от МВР–София, с постоянен адрес: Република България, гр. София, ул. „Университетска“ №:13, ет.1, ап.2, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Средец“, ул. „Георги Сава Раковски “ №:130, ет.1, ап.4 – **Изпълнителен директор**.

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

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

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

2. ИМЕ, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ, С КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИМА ТРАЙНИ ОТНОШЕНИЯ

2.1. ОБСЛУЖВАЩИ БАНКИ

Банка, където е открита набирателната сметка за внасяне на емисионната стойност по записаните акции на Дружеството е “ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1797, район Изгрев, бул. „Драган Цанков” №:37;

2.2. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

“БЕТА КОРП” АД, ЕИК 831659946, със седалище и адрес на управление – град София 1414, район Триадица, пл. „България“ №:1, ет.4, тел. +359 (2) 986-66-83, факс +359 (2) 986-55-66, e-mail: investmentbanking@beta-corp.com;

2.3. ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ

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

3. ОДИТОРИ

Одитор на одитирания годишен финансов отчет на дружеството към 31.12.2009г., е ЕТ „ПРОФИТ–МАРИЯ ВАКЛИНОВА”, представлявано от Мария Стефанова Ваклинова, член на ИДЕС, с диплом №:0353/96, седалище и адрес на управление България, област Хасково, общ. Димитровград, гр. Димитровград, п.к. 6400, ул. „Е. Станев” бл.10, вх.А, ап.5.

4. 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, гр. София 1414, пл. „България” №1, ет.4) и правен консултант „Гугушев и Партнърс” ЕООД (седалище и адрес на управление: град София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски” №:130, ет.1, ап.4).

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

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

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

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

Изброените по горе лица с полагане на подписите си на последните страници на настоящия документ декларират, че: са положили всички разумни грижи и са се уверили че, до толкова, доколкото им е известно информацията в Документа за ценните книжа е вярна, пълна, отговаря на фактите, не съдържа пропуск, който да засегне нейния смисъл и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството-Емитент.

Включената в Документа за ценните книжа информация е предоставена от Емитента „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД на съставителите – „Бета Корп“ АД и „Гугушев и Партньорс“ ЕООД във вида, качеството и пълнотата, в която е представена в Проспекта или е заимствана от публични източници изрично посочени в текста.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, КАКТО И ПОДПИСАЛИТЕ ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК И ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ НОСЯТ СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА. СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ СА (1) СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ – ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, КАКТО И (2) РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР НА ЕМИТЕНТА – ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ОТЧЕТИ. В ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЧЛ.81, АЛ.5 ОТ ЗППЦК, ТОЧНИТЕ ДАННИ ЗА ТЕЗИ ЛИЦА СА ПОСОЧЕНИ В РАЗДЕЛ I, Т.1, Т.2.2, Т.2.3 И Т.3 ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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.

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 (ДИВИДЕНТИ) ОТ ТЯХ.

В УСЛОВИЯТА НА ГЛОБАЛНА ФИНАНСОВА КРИЗА ПОТЕНЦИАЛНИЯТ РИСК ОТ НЕПОЛУЧАВАНЕ НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ДОРИ ДО ПОНАСЯНЕ НА ЗНАЧИТЕЛНИ ЗАГУБИ, СЕ УВЕЛИЧАВА, ПОРАДИ НАБЛЮДАВАНОТО ЗНАЧИТЕЛНО ПОДЦЕНЯВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА, КАКТО И ПОРАДИ СВИВАНЕТО НА ТЪРГУВАНИТЕ ОБЕМИ, КОЕТО СЕ АСОЦИИРА С ПОВИШЕН ЛИКВИДЕН РИСК ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪНШЕН МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ФАКТОР, ВЪРХУ КОЙТО НЕ БИХА МОГЛИ ДА СЕ ПРИЛОЖАТ КОНКРЕТНИ ПРЕКИ МЕРКИ ЗА ВЪЗДЕЙСТВИЕ И ОГРАНИЧАВАНЕ НА НЕГАТИВНИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА.

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

А) ЦЕНОВИ РИСК.

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

АКЦИИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

СЛЕД 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 ДОПУСНАКЕТО НА АКЦИИТЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА “БФБ–СОФИЯ” АД.

Б) ЛИКВИДЕН РИСК.

ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ ТЪРГОВИЯТА С АКЦИИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД СЕ СВЪРЗА С ЛИПСАТА НА ДОСТАТЪЧНО ДОБРЕ РАЗВИТО ТЪРСЕНЕ НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ОПРЕДЕЛЕН/И 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.;

В) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК.

ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ИНФЛАЦИОННИЯТ РИСК ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД БИ НАСТЪПИЛО В СЛУЧАИТЕ, КОГАТО ДОХОДИТЕ ОТ АКЦИИТЕ (ПОВИШЕНИЕ В ЦЕНАТА И/ИЛИ ПОЛУЧЕНИ ДИВИДЕНТИ) СА ПО-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.

Г) РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

СЪГЛАСНО ПАРАГРАФ 1, Т. 8 ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 ГОДИНА ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ 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 ВАРАНТИ ИЛИ УПРАЖНЯВАНЕ НА ИЗДАДЕНИ ОПЦИИ, КАКТО И В РЕЗУЛТАТ НА ЕМИТИРАНЕ НА ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ НА ЦЕНА, ПО-НИСКА ОТ БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИЯ“.

ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ НА ЕДНА АКЦИЯ ОТ ПРЕДЛАГАНАТА В НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕМИСИЯ Е РАВНА НА 1 (ЕДИН) ЛЕВ, ПРИ НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ ОТ 1 (ЕДИН) ЛЕВ. БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА КЪМ ПОСЛЕДНИЯ ИЗГОТВЕН ОДИТИРАН ГОДИШЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС (КЪМ 31.12.2010 Г.) Е 0.84 ЛЕВА. РАЗЛИКАТА МЕЖДУ ЦЕНАТА, ПО КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО ЦЕННИТЕ КНИЖА И БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ Е РАВНА НА 0.16 ЛВ. В ПОЛЗА НА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ.

В СЛУЧАЙ, ЧЕ НАСТОЯЩОТО УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО БЪДЕ РЕАЛИЗИРАНО В ПЪЛЕН ОБЕМ, СОБСТВЕНИЯТ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА ЩЕ НАРАСНЕ ОТ 50 000 (КЪМ 31.12.2009Г.) НА 15 050 000 (КЪМ 30.6.2010Г. УВЕЛИЧЕН С РАЗМЕРА НА ОБЩАТА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА НОВИЯ НА КАПИТАЛ), А БРОЯТ ИЗДАДЕНИ АКЦИИ ЩЕ Е 15 050 000 БР. В РЕЗУЛТАТ НА ПРЕДСТОЯЩОТО УВЕЛИЧЕНИЕ БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА ЕДНА АКЦИЯ (КЪМ 30.6.2010 Г.) ЩЕ БЪДЕ 0.9981 ЛВ., КОЕТО НА ПРАКТИКА НЕ ПРЕДСТАВЛЯВА РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Д) ВАЛУТЕН РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРА

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

ВАЛУТНИЯТ РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА БИ МОГЪЛ ДА СЕ НАМАЛИ, ЧРЕЗ ИЗПОЛЗВАНЕ НА ВАЛУТНИ ИНСТРУМЕНТИ ЗА НЕГОВОТО МИНИМИЗИРАНЕ (ХЕДЖИРАНЕ). СТАБИЛНОСТТА И ВИСОКОТО ДОВЕРИЕ В НАДЕЖДНОСТТА НА ВАЛУТНИЯ БОРД В СТРАНАТА, КАКТО И ДОМИНИРАЩИТЕ ПОЗИЦИИ НА ЕВРОТО НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ВАЛУТНИ ПАЗАРИ, СВЕЖДАТ НАЛИЧИЕТО НА ВАЛУТЕН РИСК ДО МИНИМАЛНИ НИВА.

Е) ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

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

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 13-22 ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, РАЗДЕЛ III (РИСКОВИ ФАКТОРИ).

III. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

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 достатъчен за настоящите нужди на Дружеството.

2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

В следващата таблица е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на Емитента към 31.12.2009г.

Капитализация и задлъжнялост*	31.12.2009
Основен капитал	50
Резерви	0
Финансов резултат от минали години	0
Текущ финансов резултат	(8)
Собствен капитал:	42
Задлъжнялост	0
Дългосрочни задължения, в т.ч.	0
Краткосрочни задължения в т.ч.	0
-Текущи задължения	0
Задължения:	0
Отношение на привлечен към собствен капитал	0.0
Отношение на собствен капитал към балансова сума на активите	1.0

* сумите са в хил. лв.

Източник на посочената финансова информация е одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към 31.12.2009г.

Емитентът е дружество, регистрирано в Търговския регистър на 09.09.2009г. Към момента Дружеството не е стартирало основната си дейност. За периода от учредяването си до 31.12.2009г. Дружеството има извършени разходите по своето учредяване и допускане до търговия, които са в размер от 8 000 (осем хиляди лева) лв. За посочения период капитализацията на компанията е до размера на изцяло внесения акционерен капитал от 50 000 лв.

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

3. КОНФЛИКТНИ УЧАСТИЯ ЗА ЕМИСИЯТА

Никой от експертите или консултантите, 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.

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.

Мениджмънта на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД планира развитие на проектите по придобиване, изграждане и експлоатация на недвижими имоти, което е и основния бизнес на компанията. Разпределението на направените инвестиции по бизнес направления са както следва:

	Бизнес сегмент	Приблизителен размер на инвестиции (в лв.)
1.	Придобиване на изградени ваканционни имоти	до 9 000 000
2.	Оборудване на ваканционни имоти	до 250 000
3.	Придобиване на изградени бизнес имоти	до 5 000 000
4.	Оборудване на изградени бизнес имоти	до 150 000
5.	Други съпътстващи инвестиции	до 650 000

Дружеството очаква да получи до 14 979 878 лв. нетни приходи в резултат на пълно записване на предложените в публичното предлагане нови акции. Постъпленията ще увеличат собствения капитал на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД до 15 050 000 лева.

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

При условие, че публичното предлагане приключи неуспешно, тоест бъдат записани по-малко от 1 000 000 нови акции, дружеството няма да осъществи планираните инвестиции.

След регистрацията на увеличението на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД в размер до 15 050 000 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.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА

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” в Регистрационния документ, раздел “Допълнителна информация: Информация за Устава на Емитента”.

2. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на публично предлагане са 15 000 000 (петнадесет милиона) 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 няма да бъдат предмет на международно предлагане.

Увеличението на капитала ще бъде регистрирано в Търговския регистър.

3. МЕЖДУНАРОДЕН КОД ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

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:

- Търговски закон;
- Закона за публичното предлагане на ценните книжа;
- Закона за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Наредба №:38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба №:2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003г., изм. ДВ. Бр. 82 от 12.10.2007 г.);
- Наредба №:39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- Наредба №: 22 от 29.07.2005г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор;
- Наредба №:8 от 12.11.2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа;
- Регламент 809/2004 на Европейска комисия;
- Регламент 811/2007 на Европейска комисия за изменение на Регламент 809/2004;
- Наредба № 13 от 22 декември 2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции;

- Наредба № 15 от 5.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за мерките срещу изпирането на пари;
- Правилник за дейността на БФБ – София;
- Валутен закон.

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

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

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

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

Режимът на търговите предложения 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.

5. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите от настоящата емисия са безналични. Депозитарна институция по отношение тези акции е “Централен Депозитар” АД, с адрес: София 1303, ул. “Три уши” № 10, ет. 4 “Централен депозитар” АД води регистрите за безналични ценни книжа в Република България, съответно книгите на акционерите на емитентите на безналични акции, какъвто е емитентът по настоящата емисия „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

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 лев, а емисионната 1 лев. за една акция, или обща емисионна стойност 15 000 000 лева.

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

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

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и дават равни права на притежателите си. Съгласно чл.14, ал.4 от Устава Дружеството може да издава привилегирвани акции с гарантиран и/ или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. Уставът не допуска издаването на акции на приносител, както и на привилегирвани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на Дружеството или 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.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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.

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 привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял. Дружеството може да издава привилегировани акции без право на глас. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 50 на сто от общия брой акции на Дружеството. За вземане на 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.

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.

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.

Извън тази хипотеза в решението си общото събрание определя:

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

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

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

Публичното дружество е длъжно да уведомява Комисията за финансов надзор за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението от 3% и инвестиционния посредник, на който е подадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. Комисията за Финансов Надзор дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл.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.

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.

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 27.01.2010г., са приети следните решения:

- Увеличаване капитала на Дружеството от 50 000 лв. (петдесет хиляди лева) на 15 050 000 лв. (петнадесет милиона и петдесет хиляди лева) чрез издаване на 15 000 000 броя нови, обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. ;
- Емисията нови акции, с които се увеличава капитала на Дружеството, има следните параметри:

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.

Размер на емисията. Минимален размер

В рамките на увеличението на капитала ще бъдат публично предложени за записване 15 000 000 нови акции. Ако бъдат записани по – малко от 15 000 000 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 1 000 000 броя нови акции.

Номинална стойност на една акция

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

Емисионна стойност на една акция

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

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.

Начален и краен срок за прехвърляне на права

Начален срок за прехвърляне на правата съгласно чл.112б, ал.4 и ал.5 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 7 – 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.

Ред и условия за прехвърляне на правата

Всяко едно от правата по смисъла на § 1, т. 3. от ЗППЦК дава право да бъдат записани 300 /триста/ броя акции от увеличението на капитала.

Прехвърляне на права на регулиран пазар

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко – продажба (търговия с права) съгласно чл.112б, ал.6 от ЗППЦК се извършва на неофициалния пазар на „Българска фондова борса – София“ АД 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.

Начален и краен срок за записване на акции

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 – 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.

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.112б, 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.

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 1 000 000 /един милион/ 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.

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 с настоящия протокол 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;

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 юни 2010 г. След приключване на подписката съгласно посочения график в раздел V. т.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. V.1.3.

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

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 „БФБ–София” АД и Правилника на „Централен депозитар” АД (ЦД).

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 регистрацията на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се удостоверяват с издадена от ЦД 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 „БФБ-София“ АД чрез лицензиран Инвестиционен посредник, член на Бorsата. За да закупят или продадат акции на Бorsата, 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 ЦД 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 сетълмент 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, които 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.

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.

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.

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 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 Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно 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.

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.

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 „БФБ – 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 „БФБ – 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.

Данъчно облагане на доходи от дивиденди 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 брутната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент. Окончателният данък за доходите от дивиденди под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху брутната сума на начислените разходи. Окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството/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.

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 основанията 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 100,000 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.

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.

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 №:10/16.12.2003 г. за износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност, благородни метали и скъпоценни камъни и изделия със и от тях и за воденето на митническите 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 от16.12.2003 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 износ на суми над 25 000 лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност местните и чуждестранните физически лица представят пред митническите органи удостоверение от съответното териториално поделение на НАП, че нямат просрочени задължения. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, ненадхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларирани пред българските митнически органи при последното им влизане в Република България;
- 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 25 000 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 25 000 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;

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И НЕОБХОДИМИ ДЕЙСТВИЯ ЗА УЧАСТИЕ В ПОДПИСКАТА

1.1. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

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.

Правото да участват в увеличението на капитала на „Алфа България“ АД имат лицата 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. В работния ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни след по-късната от двете дати, „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на акционерите на „Алфа България“ АД, като всеки от тях има възможност да придобие такава част от новите акции, която съответства на дела му в капитала преди увеличението. Срещу една притежавана акция от акционерите на „Алфа България“ АД се издава едно право, като срещу всеки 1 (един) брой права, акционерите или третите лица, придобили права, чрез явен аукцион, имат право да запишат 300 (триста) обикновени акции от настоящата емисия на емисионна стойност 1.00 лев.

След обнародване на съобщението за предлагането в ДВ и публикуването му във вестник „Новинар“, съгласно чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, „БФБ-София“ АД незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат, на които преобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала.

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „Алфа България“ АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от „БФБ - София“ АД пазар на права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „БФБ - София“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

1.2. ОБЩАТА СУМА НА ЕМИСИЯТА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

Предмет на публично предлагане са 15 000 000 (петнадесет милиона) броя обикновени безналични акции от новата емисия за увеличение на капитала на „Алфа България“ АД. Предлаганите акции са с емисионна стойност 1 (един) лева и номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Подписката се счита за

успешно приключила, ако са записани най-малко 1 000 000 (един милион) броя от предлаганите акции. В противен случай, направените вноски, срещу записаните акции се връщат на лицата, които са ги направили в седемдневен срок от приключване на подписката.

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 увеличението на капитала на дружеството в търговския регистър, регистрация на новата емисия безналични акции в Централен депозитар АД и вписване на емисията във водения от КФН регистър на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът „Алфа България“ АД ще предприеме действия за допускане на издадените от дружеството нови акции до търговия на Българска фондова борса – София АД (БФБ-София).

1.3. ПЕРИОД НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ОПИСАНИЕ НА РЕДА ЗА УЧАСТИЕ В ПОДПИСКАТА

НАЧАЛНА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Датата на публикуване на съобщението за публично предлагане на акции по чл. 92а от Закона за публичното предлагане (ЗППЦК) се счита за начало на публичното предлагане. Началният срок за прехвърляне на правата и записване на акциите са посочени по-долу.

КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Публичното предлагане приключва в последния работен ден от срока за записване на новите акции, посочен по-долу.

НАЧАЛЕН СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ (ТЪРГОВИЯ) С ПРАВА

Началният срок (началната дата) за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от публикуването на съобщението за публично предлагане в „Държавен вестник“, респ. публикуване в един централен ежедневник (вестник „Новинар“) на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК. По-късната дата на обнародване, респ. публикуване на съобщението, е определяща за началната дата на публичното предлагане.

В съответствие с Правилника на БФБ-София допускането до търговия на емисии права се извършва с нареждане на Директора по търговия след подаване на съответно заявление, като началната дата за търговия на емисията права е не по-рано от първия работен ден, следващ изтичането на 5 (пет) работни дни от датата на нареждането за допускане.

КРАЕН СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни от началната дата за търговия на правата.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба се извършва от началната дата за

търговия на правата на организирания от БФБ-София “Пазар на права” чрез подаване на нареждане за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са открити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник – член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на Правилника на “Централен депозитар” АД, съответно правилата за оповестяване на извънборсови сделки. Във връзка с периода за сетълмент на сключените на БФБ сделки – Т+2 последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. 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 най-късно седем дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал.1 от ЗППЦК или чрез сделка за покупка на регулирания пазар в срока за търговия.

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 за 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.

Правата, които не са записани (упражнени) в срока за тяхното прехвърляне се предлагат за продажба от Емитента посредством явен аукцион, организиран от БФБ-София АД в срок от пет работни дни от изтичане на последната дата за прехвърляне на правата. На тази дата „Алфа България“ АД, чрез инвестиционен посредник „Бета Корп“ АД, ще предложи за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които до изтичане срока за прехвърляне на правата не са записани акции от новата емисия и ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от търговия (продажба) на правата, се превеждат по специална сметка, открита от “Централен депозитар” АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в търговския регистър.

НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ

Началната дата за записване на акции съвпада с началната дата за търговия с права, която се определя съгласно посоченото по-горе. Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, които не желаят техните права да бъдат предложени на аукцион, т.е. желаят да упражнят правата си, е посочената по-горе последна дата за прехвърляне на правата. Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, придобили такива на проведения аукцион е първият работен ден следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

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

НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ

Дружеството не възнамерява да удължава или намалява определените по-горе срокове за записване на

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 Заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН, както и като се обяви удължаването на срока в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Притежателите на права следва да знаят, че не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок на подписката.

УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Лицата, придобили права като акционери, лицата, придобили права в срока за тяхното прехвърляне или лицата, придобили права чрез покупка на аукцион могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на крайния срок за записване на акции. Дружеството осигурява възможност за записване на акции, включително и по дистанционен способ чрез Централен депозитар АД и неговите членове.

ЗАЯВКИ ЗА ЗАПИСВАНЕ

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки. Всички притежатели на права, придобити в срока на тяхното прехвърляне, подават заявките за записване на акции до упълномощения инвестиционен посредник „Бета Корп“ АД – обслужващ увеличението на капитала на „Алфа България“ АД, съгласно договор с Емитента, и/или до инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от лицата права, съгласно действащите процедури в Правилника на „Централен депозитар“ АД.

При подаване на заявка за записване на акции срещу права до „Бета Корп“ АД от негов клиент, „Бета Корп“ АД подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на Емитента до „Централен депозитар“ АД съгласно процедурите на „Централен депозитар“ АД. При подаване на заявка до друг инвестиционен посредник от негов клиент за записване на акции срещу права инвестиционният посредник незабавно подава нареждане от името на клиента до „Централен депозитар“ АД за записване на акции съгласно процедурите на „Централен депозитар“ АД и уведомява за постъпилата заявка „Бета Корп“ АД. При получаване на уведомлението по предходното изречение „Бета Корп“ АД незабавно подава насрещно нареждане от името на Емитента до Централния депозитар съгласно неговите процедури.

Заявките за записване на акции се подават до „Бета Корп“ АД всеки ден от 9.30 до 17.00 часа, съответно в работното време на другите инвестиционни посредници.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ. ПРИЛОЖЕНИЯ

Заявките за записване на акции са по установените от съответните инвестиционни посредници образци и включват минимално изискуемото нормативно съдържание:

- имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия представител, ЕГН на физическите лица и/или ЕИК на юридическите лица и др. идентификационни данни в съответствие с чл. 66 от Наредба № 38 на КФН;

- Емитент, брой притежавани права, брой записвани акции, за които се отнася заявката, ISIN код на емисията права и на емисията акции;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката;

Към заявката се прилагат:

- оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.
- за българските юридически лица – удостоверение за актуално състояние, издадено от Агенцията по вписвания, издадено не по-рано от 1 месец преди датата на подаване на писмената заявка и/или заверена от представляващите дружеството справка за актуалното му състояние от електронната страница на Търговския регистър, а за чуждестранни юридически лица – аналогични удостоверителни документи за актуалната им търговска регистрация (в оригинал или заверено копие), придружени с легализиран превод на документите на български език.

ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ

Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители или чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност и удостоверение, съответно справка за актуалното състояние на юридическото лице (копие от които се прилагат към заявката).

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

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката легализиран превод на страниците на паспорта, съдържащ пълното име, номер на паспорта, дата на издаване (ако има такава), националност, адрес (ако има такъв) и заверено от тях обикновено копие на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето.

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

ОСОБЕНО УСЛОВИЕ ЗА ДЕЙСТВИТЕЛНОСТ НА ЗАПИСВАНЕТО

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, в указания срок, и емисионната стойност на записаните акции е внесена при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

1.4. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ

ОТМЯНА И СПРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

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

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

БФБ-София, съгласно разпоредбите на чл. 91 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на Борсата, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

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

Съгласно разпоредбата на чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК когато установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на комисията или на Заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от Заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно Заместник-председателят, може да

спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа.

Съгласно разпоредбата на чл. 37, ал. 1, т. 2 от ЗСПЗФИ, за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по цитирания закон, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от Заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите, Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ може да спре търговията с определени финансови инструменти.

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

НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

РЕД ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА ПО-МАЛКО ИЛИ ПО-ГОЛЯМО ОТ ПРЕДЛОЖЕНОТО КОЛИЧЕСТВО ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПОДПИСКАТА

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, „Алфа България“ АД уведомява Комисията по финансов надзор в срок от 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 Централен депозитар АД, в регистъра на КФН и на БФБ – София АД.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани по – малко от 15 000 000 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 1 000 000 броя нови акции. Увеличаването на капитала на „Алфа България“ АД с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

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, БФБ-София АД и Централен депозитар АД и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от постановяване на отказа от длъжностното лице по регистрацията и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

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

Всяко лице може да запише най-малко 1 нова акция и най-много такъв брой акции, който е съответстващ на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по 300, получено в резултат на съкращение на дроб с делимо от 15 000 000, т.е. броя акции, предложени от дружеството за записване и делител 50 000, т.е. броя акции, емитирани преди увеличението. В случай, че полученият резултат е нецяло число, същото се закръглява до цяло число, както следва: при първа цифра /десетици/ след десетичната запетая по-малка от пет – към по-малкото цяло число, съответно, при първа цифра /десетици/ след десетичната запетая равна или по-голяма от пет – към по-голямото цяло число.

1.7. ИНДИКАЦИЯ ЗА ПЕРИОДА, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ, ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е РАЗРЕШЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ ПОДПИСКИТЕ СИ.

НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ.

Съгласно §1, т. 10 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

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

УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, която ще бъде допълнително посочена в съобщението за публичното предлагане.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/ наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (за български лица) и броя на записваните акции.

Удостоверителен документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка и се получава при внасянето, съответно превеждането на вноската по набирателната сметка на „Алфа България“ АД.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на

подписката, вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър на съда и регистрацията на емисията в Централен депозитар АД (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК).

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка) и се получава от обслужващата банка, чрез която инвеститорът нарежда плащането или внася дължимата сума срещу записваните акции.

ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър „Алфа България“ АД регистрира емисията акции в „Централен депозитар“ АД, след което последният издава в 14-дневен срок депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях новоиздадени акции по лични сметки (не като клиенти на инвестиционен посредник). Разписките ще се предават на акционерите или на упълномощените от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, на адреса на управление на дружеството от определено от Съвета на директорите лице, като раздаването ще започне в двуседмичен срок от издаването на депозитарните разписки. Когато новоиздадените акции се намират по клиентски подсметки при инвестиционен посредник, издаването на депозитарни разписки си извършва от последния по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на „Централен депозитар“ АД.

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

ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА

Дружеството ще уведоми заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН в срок 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 записване на акциите (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК).

В съответствие със законоустановените срокове на предлагането се очаква същото да приключи в края на месец юни 2010г. В 7-дневен срок от приключване на публичното предлагане, „Алфа България“ АД 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 „Централен депозитар“ АД за регистриране на емисията и банково удостоверение, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции и други документи по чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2.

1.10. ПРЕДПОЧТИТЕЛНО УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА

При увеличаване на капитала на публично дружеството настоящите акционери имат право на

предпочтително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Закупилите права в срока на публичното предлагане могат да записват акции до максималния брой притежавани права. Възможността за записване на повече от предложените акции от броя притежавани права и за конкуренция между заявките е изключена.

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.

2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

2.1. КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

Всички инвеститори могат да участват при абсолютно равни условия в увеличаването на капитала на Дружеството чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове. Срещу всяко едно право може да се запишат 300 акции на Емитента по емисионна стойност от 1.00 лв. за 1 нова акция.

2.2. ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ПОНЕ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ

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

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

В своя декларация от 15.02.2010г. „М и С ПРОЕКТИ“ ЕООД, в качеството си на мажоритарен акционер с контролно участие в размер на 99.998% в капитала на Емитента е обявил намерението си да не участва в увеличението на капитала.

На емитента не е известно дали членовете на съвета на директорите на емитента възнамеряват да придобият акции от настоящата емисия.

На емитента не е известно дали има лице което възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

2.3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ:

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

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.

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.

3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

3.1. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

Емисионната стойност на всяка една нова акция от увеличението на капитала на „Алфа България“ АД е 1.00 (един) лев. Емисионната стойност е определена от Управителният съвет на „Алфа България“ АД с решение от 27.01.2010г., съобразно текущата пазарна стойност на акциите на дружеството, интересите на настоящите му акционери и максималния ефект от увеличението за самия Емитент.

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 БФБ-София АД и на Централния депозитар, 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 „БФБ-София“ АД;
- ❖ банкови такси и комисионни за паричните преводи.

4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

4.1. КООРДИНАТОРА/КООРДИНАТОРИТЕ НА ГЛОБАЛНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Емисията не е предмет на глобално предлагане.

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” № 4.

4.3. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

ИП „Бета Корп” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, пл. „България” №:1А, ет. 4 е единственият организатор на подписката. „Бета Корп” АД се е задължил да извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на „Алфа България” АД, на лицата, закупили на борсата права или придобили такива като настоящи акционери, да запишат акциите от увеличението на капитала на дружеството, срещу заплащане на емисионната стойност на записаните акции.

„Бета Корп” АД не се е задължил да запише за своя сметка част от общия брой предлагани акции.

Настоящата емисия ценни книжа не е поета или гарантирана от трети лица и не съществува особен план на разпространение или на дистрибуция на ценните книжа между различни инвестиционни посредници.

VI. 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 на съда, 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 БФБ-София регулиран пазар. Незабавно след получаване на решението на КФН за вписване на емисията в регистъра, дружеството ще подаде заявление до БФБ-София за допускане на емисията до търговия на регулиран пазар (Неофициалния пазар на ценни книжа на БФБ-София). Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия клас, която да се организира едновременно с настоящето публично предлагане или за която ще се изисква приемане за търговия на БФБ-София АД.

Към настоящия момент всички издадени от „Алфа България“ АД обикновени акции са допуснати до търговия на Неофициален Пазар на акции сегмент "А" на „БФБ-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”.

VII. 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, 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 БФБ-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.

VIII. 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:

№:	Такси и комисиони	Сума **:
1	Такса за получаване на ISIN код за емисията права от „Централен Депозитар“ АД	72.00 лв
2	Такса за депозиране на правата в „Централен Депозитар“ АД	150.00 лв
3	Такса за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права	20.00 лв
4	Такса за депозиране на акциите в „Централен Депозитар“ АД *	5 400.00 лв
5	Други разходи към „Централен Депозитар“ АД *	30.00 лв
6	Такса на КФН за потвърждаване на проспект	5 000.00 лв
7	Обнародване на съобщение за увеличаване на капитала и начало на подписката в Д.В. *	300.00 лв
8	Публикация на съобщение за увеличаване на капитала в централен ежедневник*	480.00 лв
9	Възнаграждение за инвестиционния посредник	7 000.00 лв
10	Възнаграждение за правния консултант	1 560.00 лв
11	Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала *	110.00 лв
	Общо :	20 122.00 лв
	Разходи на една акция от публичното предлагане :	0.0013 лв

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

** Всички суми са нетни от ДДС;

Горепосочените разходи възлизат на 0.0013 лв. на акция и се поемат изцяло от „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД. За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на „БФБ-София“ АД и „Централен депозитар“ АД).

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ

В случай, че публичното предлагане бъде изпълнено в пълен размер капиталът на Емитента ще бъде увеличен от 50 000 лв. разпределени в същия брой акции с номинална стойност 1.00 лв на 15 050 000 лв. разпределени в същия брой акции с номинална стойност 1.00 лв. Балансовата стойност на ценните книжа към последния изготвен одитиран годишен счетоводен баланс (към 31.12.2009 г.) е 0.84 лева. Разликата между цената, по която се предлагат, преди увеличението, публично ценните книжа и балансовата стойност е равна на 0.16 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 – 0.84 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 година за проспектите при публично предлагане 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 0.9981 лв., така ще има увеличение на нетната стойност на активите на една акция с 0.1581 лв. или 18.82%.

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 30 000%. 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 30 000%.

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.

Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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.

2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ

В настоящият документ за ценни книжа не е включена друга информация, освен информация от годишния одитиран финансов отчет към 31.12.2009г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

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

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕКСПЕРТИТЕ, ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД, ИЗЯВЛЕНИЕ ИЛИ СТАНОВИЩЕ

В настоящия документ не са включвани изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на експертите изготвили проспекта.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА

За изготвянето на настоящия документ не е използвана публична информация. За изготвянето на регистрационния документ от настоящия проспект е ползвана 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.

5. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето, части от Проспекта за увеличаване на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, както и допълнителна информация за „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД и за публично предлаганите ценни книжа от:

а) Офис на Емитента:

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

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Евгени Иванов Найденов

ТЕЛ. +359 (02) 815 75 10

ФАКС: +359 (02) 981 69 64

E-MAIL: ird@alphabulgaria.com

б) Офис на инвестиционния посредник:

ИП „Бета Корп“ АД

с адрес: град София 1414, район Триадница, пл. „България“ №:1, ет.4

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Тихомир Иванов Каунджиев

ТЕЛ. +359 (02) 986-66-83

ФАКС: +359 (02) 986-55-66

E-MAIL: investmentbanking@beta-corp.com

в) „Българска фондова борса – София“ АД

ГР. СОФИЯ,

УЛ.„ТРИ УШИ“ №:10

ТЕЛЕФОН: +359 (02) 937 09 34

ФАКС: +359 (02) 937 09 46

E-MAIL: bse@bse-sofia.bg

XI. ПРИЛОЖЕНИЯ

- 1) Заверено копие от устава на дружеството;
- 2) Актуално удостоверение за вписване;
- 3) Годишен финансов отчет към 31 декември 2009 г. ;
- 4) Одиторски доклад към одитирания годишен отчет на Дружеството;
- 5) Отчет за управление по чл.33 от Закона за счетоводството;
- 6) Декларация за неучастие в увеличението на капитала;
- 7) Заверено копие от протокола на заседание на Съвета на директорите за увеличение на капитала;
- 8) Заверено копие от протокола на заседание на Съвета на директорите за приемане на настоящия проспект и за избор на банка, в която да бъде открита набирателна сметка;
- 9) Декларации по чл.81, ал.5 от ЗППЦК от членовете на Съвета на директорите и съставителя на отчетите и одитора;
- 10) Пълномощно № 13963/29.08.2008г.;

XII. 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.

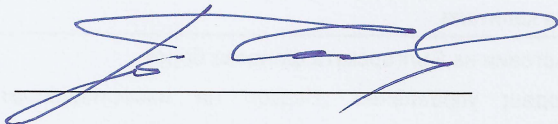
“Акции”	Този термин включва: (а) Съществуващите акции – 50 000 Обикновени безналични акции от капитала на Емитента, представляващи размера на неговия капитал преди Увеличението на капитала, (б) Новите акции, с които се увеличава капитала на Емитента, както и (в) бъдещи емисии обикновени или привилегировани 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” АД
“Емисионна цена” или “Емисионна стойност”	Цената, по която се предлага за записване една нова акция (1.00 лева)
“Емитент”	„Алфа България“ АД” 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”	„М и С Проекти“ ЕООД
“МВФ”	Международен валутен фонд
“МСС”	Международни счетоводни стандарти
“Нови акции”	15 000 000 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 15 000 000 Нови акции от Увеличението на капитала на „Алфа България“ АД, както и предлагането за търговия на БФБ на Права. Новите акции и Правата, произтичащи от обикновените акции, се предлагани за продажба извън САЩ на избрани инвеститори в съответствие с Регулация S.
“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 50 000 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 15 000 000 Нови акции, гласувано с решения на Съвета на директорите от 27.01.2010г., 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

XIII. ДЕКЛАРАЦИИ

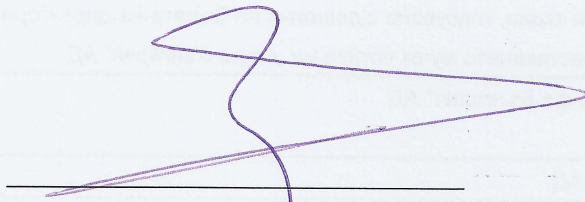
Долуподписаните Тихомир Иванов Каунджиев, Георги Иванов Български и Костадинка Йорданова Делева, като съставихме този документ, декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това – съдържащата се информация в настоящия документ е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА :




Тихомир Иванов Каунджиев

инвестиционен консултант, ИП „Бета Корп“ АД



Георги Иванов Български

инвестиционен консултант, ИП „Бета Корп“ АД



Костадинка Йорданова Делева

консултант, адвокат "ГУГУШЕВ И ПАРТНЪРС" ЕООД

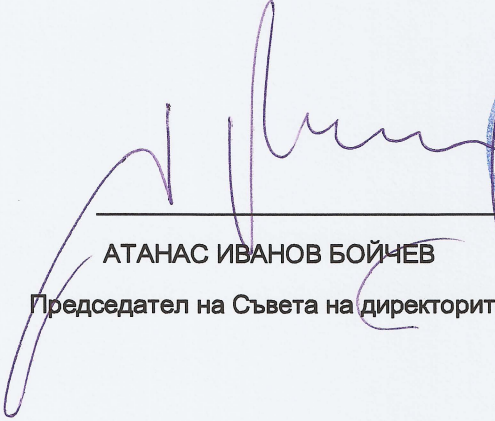
ДОЛУПОДПИСАНИТЕ ЛИЦА, В КАЧЕСТВОТО СИ НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВОТО, СЪОТВЕТНО ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ „ГУГУШЕВ И ПАРТНЪРС“ ЕООД, ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „БЕТА КОРП“ АД, С ПОДПИСИТЕ СИ, ПОЛОЖЕНИ НА 24.03.2010 г., ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ Е ВЯРНА И ПЪЛНА И ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

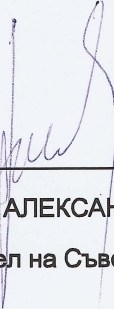
ЗА „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД:


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 „ГУГУШЕВ И ПАРТНЪРС“ ЕООД:


СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ - ПЪЛНОМОЩНИК

