

АСЕНОВА КРЕПОСТ АД

ПРОИЗВОДСТВО И ТЪРГОВИЯ С ПОЛИМЕРНИ ОПАКОВКИ И МАТЕРИАЛИ

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА 1 750 000 (ЕДИН МИЛИОН СЕДЕМСТОТИН И ПЕТДЕСЕТ ХИЛЯДИ) БРОЯ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА ISIN BG11ASASBT10

**ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК: ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД,
гр. София, бул. Цариградско шосе №87**

	При записване в максимален размер		При записване в минимален размер	
	За една акция	Общо (в лв.)	За една акция	Общо (в лв.)
Емисионна стойност	10.80	18 900 000	10.80	9 450 000
Номинална стойност	3.00	5 250 000	3.00	2 625 000
Възнаграждение на инвестиционния посредник	0.01	25 000	0.03	25 000
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0.02	32 487	0.04	32 437
Нетни приходи от публичното предлагане /прогноза/	10.78	18 867 513	10.76	9 417 563

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

а) Начална дата за прехвърляне на права и записване на акции (началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата) е третият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на публикация на съобщението за публичното предлагане по чл.92а от ЗППЦ в един централен ежедневник – в „Стандарт”, и публикуването му на интернет страниците на емитента и инвестиционния посредник. В случай че датите на публикуване на съобщението в посочения централен ежедневник и на интернет страниците на Емитента и инвестиционния посредник не съвпадат, за начална дата на публичното предлагане се счита най-късната между тези дати. Датата, на която най-рано могат да се запишат акции от настоящата емисия, е начало на подписката.

б) краен срок за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринадесет) дни, считано от деня, представляващ начална дата за прехвърляне на права;

в) краен срок за записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права по т. „б”.



Проспектът съдържа цялата информация за “Асенова Крепост” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа, Резюме и Регистрационен документ на Дружеството с решение № - ... от 2019 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни.

Членовете на Управителния съвет на “Асенова Крепост” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на годишния финансов отчет на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

20 декември 2018 г.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:	
ЕМИТЕНТА - АСЕНОВА КРЕПОСТ АД 	„Асенова Крепост” АД гр. Асеновград, ул. “Иван Вазов” №2 Богдан Бибов тел.: (+359 331) 60 450, от 9.30 до 17.00 e-mail: secretar@askr.rakursy.com
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК 	„Централна Кооперативна Банка” АД 1086 гр. София, бул. “Цариградско шосе” №87 Дирекция „Инвестиционно банкиране” тел.: (+359 2) 923 47 16, от 9.30 до 17.30 kiril.andreev@ccbank.bg

Проспектът за публично предлагане на обикновени акции на “Асенова Крепост” АД се състои от 3 документа: (Част I) Резюме на проспекта, (Част II) Регистрационен документ и (Част III) Документ за предлаганите ценни книжа.

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

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. т.4 „Рискови фактори” от Регистрационния документ, както и т. 2 „Рискови фактори” от Документа за предлаганите ценни книжа.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ:

ЗППМЗФИ – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти

“БФБ” или “Борсата” – “Българска фондова борса” АД

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти

“КФН” или “Комисията” – Комисия за финансов надзор

“Емитентът” или “Дружеството” – “Асенова Крепост” АД

ОСА – Общо събрание на акционерите

“ЦД” – “Централен депозитар” АД

УС – Управителен съвет

НС – Надзорен съвет

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....	5
1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в документа за предлаганите ценни книжа.....	5
1.2. Декларация, от тези които отговарят за документа за предлаганите ценни книжа.	5
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	6
2.1. Рискови фактори характерни за акциите предмет на публичното предлагане.	6
2.2. Рискови фактори, включени в регистрационния документ.....	9
3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	9
3.1. Декларация за оборотния капитал.....	9
3.2. Капитализация и задлъжнялост.....	9
3.3. Участие на физически и юридически лица в емисията/предлагането.....	10
3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията.....	10
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	11
4.1. Вид и клас на предлаганите акции.....	11
4.2. Законодателство, съгласно което са издадени ценните книжа.....	12
4.3. Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма.....	13
4.4. Валута на емисията ценни книжа.....	13
4.5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура по упражняването на тези права.....	13
4.6. Решения и потвърждения, свързани с издаването на ценните книжа.....	16
4.7. Очаквана дата на публичното предлагане и дата на регистриране на емисията ценни книжа.....	16
4.8. Ред за прехвърляне на акциите.....	16
4.9. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа.....	18
4.10. Индикация за отправени търгови предложения от трети лица относно акциите на Емитента за предходната и текущата година.....	18
4.11. Данъчно облагане.....	18
5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	23
5.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането.....	23
5.2. План за пласиране и разпределение на акциите.....	33
5.3. Ценообразуване.....	34
5.4. Пласиране и поемане.....	36
6. ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР....	36
6.1. Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде	

заявление за приемане на емисията за търговия.	36
6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия.	37
6.3. Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар.....	37
6.4. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки „купува” и „продава”.....	37
6.5. Стабилизация	37
7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	37
8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	38
9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.....	38
10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	42
10.1. Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.....	42
10.2. Индикация за друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.	
42	
10.3. Източници на допълнителна информация.....	42

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА.

1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в документа за предлаганите ценни книжа.

Изпълнителните директори на Емитента „Асенова Крепост” АД:

- **Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен Директор;
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен Директор.

Изпълнителните директори на ИП „Централна Кооперативна Банка” АД:

- **Сава Маринов Стойнов** - Изпълнителен Директор;
- **Георги Косев Костов** - Изпълнителен Директор;

С подписите си на последната страница на настоящия документ горепосочените лица декларират, че:

- при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

- са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

1.2. Декларация, от тези които отговарят за документа за предлаганите ценни книжа.

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (*Приложение №1 към Проспекта*) следните лица:

1.2.1. Членовете на Управителния съвет на „Асенова Крепост” АД:

- **Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен Директор и член на Управителния съвет;
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен Директор и член на Управителния съвет;
- **Александър Димитров Керезов** - член на Управителния съвет;
- **Любомир Димитров Аргиров** - член на Управителния съвет;
- **Христо Славчев Клинтев** – член на Управителния съвет

1.2.2. Съставителите на финансовите отчети на „Асенова Крепост” АД:

Таня Цветкова Рашкова- главен счетоводител на „Асенова Крепост” АД, в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в консолидираните финансови отчети на Дружеството за 2015 г., 2016г. и 2017г., както и в междинните консолидирани финансови отчети за третото тримесечие на 2017г и 2018г.

1.2.3. Одиторът, проверил и заверил годишните финансови отчети на „Асенова Крепост“ АД за периода 2015 г., 2016 г. и 2017 г.:

„Ей ти си България“ ООД, чрез регистрираният одитор Васил Тодоров, е проверил и заверил годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2015 г.

<input type="checkbox"/> <u>Наименование</u>	„Ей ти си България“ ООД
<input type="checkbox"/> <u>Седалище и адрес на управление</u>	гр. Пловдив, ул. „Д-р Рашко Петров“, № 2

Мариана Михайлова е регистрираният одитор, проверил и заверил годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2016 г. Мариана Михайлова е с адрес: гр. София, пл. "Райко Даскалов" № 1, вх.Б, ет.3, ап.18 Диплома № 0203.

„Грант Торнтон“ ООД, чрез регистрирания одитор Зорница Джамбазка е проверил и заверил годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2017г.

<input type="checkbox"/> <u>Наименование</u>	„Грант Торнтон“ ООД
<input type="checkbox"/> <u>Седалище и адрес на управление</u>	гр. София, бул. „Черни връх“, № 26

Регистрираният одитор отговаря солидарно за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

ДЕКЛАРИРАТ, че:

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ.

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

2.1. Рискови фактори характерни за акциите предмет на публичното предлагане.

Основните рискове, характерни при инвестирането в акции са:

2.1.1. Ценови риск.

Пазарната стойност на акциите 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 отговор на

публично оповестената информация за финансовите резултати на “Асенова Крепост” АД, промени в законодателството или други съществени събития. Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето.

2.1.2. Ликвиден риск.

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа, която изразява потенциалната възможност за всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на вторичния пазар. Източниците на този вид риск могат да бъдат различни (както малко по обем свободнотъргуеми акции – т. нар. „free-float”- така и липса на инвеститорски интерес към страната и/или към конкретното дружество в частност). Резултатът от ниската ликвидност е затруднения при сключването на сделки с акциите, което може да възпрепятства реализирането на капиталови печалби или избягването на потенциални загуби от страна на инвеститорите. Инвеститорите следва да имат предвид, че ликвидността на БФБ като цяло е по-ниска от тази на регулираните пазари в Западна Европа и САЩ.

2.1.3. Инфлационен риск.

Инфлационният риск е свързан с вероятността при общо повишаване на нивото на цените в икономиката да намалее покупателната способност на местната валута – лева. Тъй като акциите са деноминирани в лева, съществува риск инфлационните процеси да доведат до намаляване на реалната доходност на инвеститорите. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от акциите (дивиденди и капиталови печалби). След въвеждането на Валутен борд в страната, нивото на инфлация чувствително се понижи (дори през последните няколко години е регистрирана дефлация) и въпреки колебанията на общото ниво на цените през годините, прогнозите са тя да остане на такива равнища.

Инвестирането в ценни книжа се смята за основен инструмент за застраховане срещу инфлационен риск, тъй като нарастването на общото равнище на цените води и до нарастване на пазарната стойност на притежаваните от дружеството реални активи, а от там - до повишаване на нетната стойност на активите, разпределена на една акция.

2.1.4. Риск от неизплащане на дивидент

На разпределяне подлежи печалбата на Дружеството след облагането ѝ с дължимите данъци. Въпреки това няма гаранция, че Дружеството ще разпределя парични дивиденди на акционерите. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент. Всички бъдещи плащания на дивиденди ще зависят от печалбите и паричния поток на „Асенова Крепост” АД, както и от разходите на Дружеството, инвестиционните му планове и намеренията на основните акционери.

2.1.5. Риск за миноритарните акционери

Към датата на настоящия Документ има юридическо лице, което притежава над

половината от акциите на Дружеството. В резултат на това, този акционер, вероятно ще има възможност да упражнява по-голямо влияние над повечето оперативни и стратегически решения, изискващи одобрение от общото събрание на акционерите, включително избирането на членове на Надзорния съвет, одитори, одобрението на значими сделки, решения за увеличение на капитала, обратно изкупуване на акции и т.н., което може да доведе до конфликти на интересите с миноритарните акционери.

2.1.6. Риск от разводняване на капитала

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на настоящото или бъдещо увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. Също така в случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на нетната балансова стойност на акция.

2.1.7. Валутен риск

Валутният риск, който носят акциите на Дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Фиксирането на курса на българския лев спрямо единната европейска валута ограничава колебанията на обменните курсове спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията на самите основни световни валути спрямо еврото и по този начин минимизира валутния риск.

2.1.8. Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа.

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

2.1.9. Значителни сделки с акции на дружеството, които може да повлияят на тяхната пазарна цена.

Ако значителен брой акции се предложат за продажба, борсовата цена на акциите на

Дружеството може да се понижи. Продажби на допълнителни акции след предлагането могат да засегнат неблагоприятно пазарната цена на акциите. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно върху търговията с акциите. Такива продажби могат също да изправят „Асенова Крепост” АД пред затруднение при последващо евентуално издаване на нови акции.

2.1.10. Рискове свързани с българския пазар на ценни книжа.

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на Акциите.

2.2. Рискови фактори, включени в регистрационния документ.

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в т.4. „Рискови фактори” от Регистрационния документ.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.

3.1. Декларация за оборотния капитал.

С подписа си на последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа, Изпълнителните директори на “Асенова Крепост” АД

ДЕКЛАРИРАТ, че:

по тяхно мнение към датата на изготвяне на проспекта, оборотният капитал на Дружеството е достатъчен за финансиране на настоящите нужди на Дружеството. Евентуалното успешно завършване на настоящата процедура по увеличение на капитала, ще подобри още повече капиталовата основа на Дружеството, включително по отношение оборотния капитал.

3.2. Капитализация и задлъжнялост.

Консолидиран отчет за капитализацията и задлъжнялостта

30.09.2018*	ХИЛ. ЛВ.
Пари и парични еквиваленти	111
Собствен капитал, в това ч.:	20 259

Акционерен капитал	7 638
Премиен резерв	19 490
Други резерви	15 078
Натрупана загуба	(22 357)
Неконтролиращо участие	410
Пасиви (привлечени средства)	23 572
Обща капитализация	43 831

*Неодитирани данни; Източник: Асенова Крепост АД

Сумата на пасивите (привлечените средства, задълженията) към 30.09.2018 г. е 23 572 хил. лв. Общия размер на обезпечените с различни активи задължения на Групата е 10 704 хил. лв. Гарантираните задължения на Групата възлизат на 4 919 хил. лв. Останалите задължения на Групата, в размер на 7 949 хил. лв., са необезпечени и негарантирани.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, не са налични други обезпечени, гарантирани, косвени и условни задължения и/или ангажименти на дружествата от Групата.

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

Към датата на проспекта, членовете на УС и НС на „Асенова крепост“ АД притежават акции от капитала на емитента, както следва:

№	НАДЗОРЕН СЪВЕТ	брой акции от капитала на дружеството	% от капитала
1	Зърнени храни България АД	1 752 613	68.84

№	УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	брой акции от капитала на дружеството	% от капитала
1	Христо Славчев Клинтев	1	-
2	Любомир Димитров Аргиров	12	-

Горепосочените лица нямат значителен пряк или непряк икономически интерес в предлагането и/или възнаграждението им не зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този Проспект.

Съгласно сключеният договор между Дружеството и упълномощеният инвестиционен посредник, последният има право да получи фиксирано възнаграждение в размер на 25 000 лева (за администриране и регистриране на емисията, включително изготвяне на всички части на проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа).

Няма конфликт на интереси по отношение на емисията или предлагането.

3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията.

Сумата на нетните приходи от настоящото публично предлагане в размер на 18 868 хил. лв. (при пълно записване на емисията) или 9 418 хил. лв. (при записване на минималния размер от 875 000 акции, при който предлагането ще се смята за успешно) ще бъде използвана за реализация на:

- Обновяване и поддръжка на производствените мощности и прилежащата

инфраструктура с цел подобряване качеството на работа, повишаване на производствената ефективност и подобряване на оперативния марж (12 868 хил. лв. при пълно записване на предложените акции от настоящото увеличение и 3 418 хил. лв. при записване на минималния размер от 875 000 акции, при който предлагането ще се смята за успешно). Разходите за обновяване и поддръжка със средства от настоящата Емисия, ще бъдат използвани за следните сгради и намиращите в част от тях машини и съоръжения: Полиетиленов амбалаж и вторично отделение, Гъвкави контейнери, Участък 12М, МАЛ-Моноаксиалниленти, Тъкани изделия и БОПП, РМЦ, Складове за суровини и материали, Складове за готова продукция и Административна сграда. Ръководството по своя преценка, ще изразходва предвидените средства за част или за всички посочени сгради, като се ръководи основно от два фактора: реално набраните средства от настоящото увеличение на капитала и съответните текущи капиталови нужди на посочените сгради и намиращите в част от тях машини и съоръжения;

- Осигуряване на финансов буфер, който ще бъде използван при необходимост за покриване на капиталови и финансови разходи, различни от горепосочените (6 000 хил. лв. и при пълно записване на предложените акции от увеличението и при записване на минималния размер от 875 000 акции, при който предлагането ще се смята за успешно). Капиталовия буфер ще бъде използван и за погасяване на задължения, а именно облигационната емисия на Дружеството (лихвения процент, който дружеството плаща на облигационерите от 7.20%, е значително по-висок в сравнение с лихвите, по които бизнеса в България може да се финансира към датата на Проспекта – както е посочено в т. 10.1.2 от Регистрационния документ, на 1 юни 2018 г. „Асенова Крепост” АД сключи с търговска банка заем в размер на 350 хил. лв. за оборотни средства с лихвен процент от 3.50% фиксирана годишна лихва). Към датата на Проспекта, стойността на главницата, която следва да се погаси до падежа на емисията (30.01.2020 г.), възлиза на 2 400 хил. евро (4 694 хил. лв.).

Използванията са подредени в низходящ ред по приоритет. Дружеството очаква, че нетните постъпления ще бъдат достатъчни за финансиране на посочените приоритети.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

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

4.1. Вид и клас на предлаганите акции.

Предмет на публично предлагане са 1 750 000 (един милион седемстотин и петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на Дружеството. Акции от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си - право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Присвоеният ISIN код на акциите на „Асенова Крепост” АД е BG11ASASBT10, като акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на Основния пазар на БФБ „Сегмент акции

Standard” под борсов код BAN. Новите акции ще бъдат заявени за допускане до търговия със същия борсов идентификатор.

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

4.2. Законодателство, съгласно което са издадени ценните книжа.

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

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Търговски закон;
- Регламент (ЕО) № 809/2004 на ЕК за 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. Регламентът има пряко действие на територията на България.

- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Загл. доп. - ДВ, бр. 82 от 2007г., изм., бр. 63 от 2016г.);

- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон.

Нормативните актове, които регламентират търговията с настоящата емисия на регулиран пазар:

- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 38 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 8 от 12.11.2003 г. за Централния депозитар;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Правилник за дейността на „Българска фондова борса” АД;
- Правилника за дейността на „Централен депозитар” АД.

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

Ценните книжа, предмет на настоящото предлагане са поименни и в безналична форма. Депозитарна институция относно предлаганите акции е „Централен Депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Три уши” №6, телефони за контакт: (+359 2) 939 1970 и (+359 2) 4001 254 - за връзка с отдел „Регистри” и (+359 2) 939 1992 и (+359 2) 4001 253 - за връзка с отдел „Сетълмент”.

4.4. Валута на емисията ценни книжа.

Номиналната и емисионната стойност на настоящата емисия е определена в Български лева (BGN).

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

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната ѝ стойност. Към момента редът за упражняване на правата по акциите се определя от разпоредбите на Търговския закон и ЗППЦК.

4.5.1. Право на дивидент

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Разпределянето на печалбата на „Асенова Крепост” АД под формата на дивиденти е допустимо само по решение на Общото събрание на акционерите, след одобрението на одитирания годишен финансов отчет за съответната финансова година. Дивиденти могат да се изплащат, само ако съгласно одитирания и приет финансов отчет за съответната година балансовата стойност на активите на „Асенова Крепост” АД, намалена с балансовата стойност на дългосрочните и краткосрочните задължения и с подлежащите на изплащане дивиденти, ще бъдат не по-малка от сумата от акционерния капитал, фонд "Резервен" и другите фондове, които Дружеството е задължено да образува. Плащане на дивиденти може да бъде извършено до размера на печалбата за текущата финансова година, плюс неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен” и другите фондове на „Асенова Крепост” АД, надхвърляща задължителния законов минимум, след приспадане на непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен” и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решението за разпределяне на печалбата. Централен депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Съгласно чл. 115в, ал. 5 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от Общото събрание дивидент в срок до 60 дни от провеждането му. Акционерите, които имат право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на 5-годишен

давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството. Разходите по изплащането на дивидентите са за сметка на Дружеството.

Не се предвиждат специални процедури и ограничения за непробиваващи държатели.

4.5.2. Право на глас

Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Централен депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител, с изрично пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия от същия клас, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението (с изключение на увеличаване на капитала на публично дружество по чл. 112, ал. 3 ЗППЦК, в което имат право да вземат участие единствено членове на управителния и/или контролния орган и/или негови работници или служители. Капиталът на публично дружество не може да бъде увеличаван по този начин с повече от 1 на сто в рамките на една година, като не може да се извършват последователни увеличения на капитала по този ред, надвишаващи 3 на сто от капитала, независимо от периода, изминал между тях, ако не е осъществено междуременно успешно увеличаване на капитала с издаване на права, при което регистрираният капитал е увеличен поне с 10 на сто. В нито един момент издадените съгласно изречение първо акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на публичното дружество). Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от Управителния орган - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на оповестяване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

При увеличаване на капитала на Дружеството чрез записване на акции се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

4.5.3. Право на ликвидационен дял

Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерен 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 само до размера на това имущество.

4.5.4. 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:

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

Капиталът на публичното дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите. За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и съответните разпоредби на Търговския закон.

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

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от четири 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.

Акциите на „Асенова Крепост“ АД не могат да бъдат принудително обезсилвани.

4.5.5. Допълнителни права

Всяка обикновена акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните, както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции от новата емисия, съответстващи на неговия дял преди увеличението (с изключение на увеличаване на капитала на публично дружество по чл. 112, ал. 3 ЗППЦК, в което имат право да вземат участие единствено членове на управителния и/или контролния орган и/или негови работници или служители. Капиталът на публично дружество не може да бъде увеличаван по този начин с повече от 1 на сто в рамките на една година, като не може да се извършват последователни увеличения на капитала по този ред, надвишаващи 3 на сто от капитала, независимо от периода, изминал между тях, ако не е осъществено междувременно успешно увеличаване на капитала с издаване на права, при което регистрираният капитал е увеличен поне с 10 на сто. В нито един момент издадените съгласно изречение първо акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на публичното дружество);

- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава.

4.5.6. Условия за конвертиране

Към настоящия момент Дружеството не е издавало конвертируеми облигации.

Уставът на „Асенова Крепост“ АД не предвижда други особени права и привилегии по акциите, предмет на публично предлагане. Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

4.6. Решения и потвърждения, свързани с издаването на ценните книжа.

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „Асенова Крепост“ АД се издават на основание Решение на съвместно заседание на Управителния и Надзорен съвет, проведено на 08.11.2018г. за увеличаване на капитала на Дружеството. Решението предвижда увеличаване на капитала на дружеството от 7 638 033 лева на 12 888 033 лева чрез издаване на нови 1 750 000 обикновени акции, всяка една с номинална стойност 3 лева и емисионна стойност 10,80 лева.

На съвместно заседание от 09.11.2018 г. Управителният и Надзорният съвет са приели Проспекта за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Асенова Крепост“ АД.

4.7. Очаквана дата на публичното предлагане и дата на регистриране на емисията ценни книжа.

Увеличението на капитала на Дружеството с настоящата емисия акции има сила от вписването му в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в „Централен Депозитар“ АД. За по-подробна информация вж. табл. Очакван график на предлагането в т. 5.1.3. „Период на предлагането. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите“.

4.8. Ред за прехвърляне на акциите.

Съгласно нормативната уредба, отнасяща се до публичните дружества в България и Устава на Емитента, издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централен депозитар.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книжа са предвидени в Закона за особените залози (ЗОЗ), Гражданския процесуален кодекс (ГПК) и Наредба № 38 на КФН в случай на наложен запор или учреден особен залог върху ценните книжа. Съгласно чл. 18 от ЗОЗ подлежащите на вписване обстоятелства при учреден особен залог върху ценните книжа се вписват в ЦД. Като последица от вписванията в регистрите всяко лице, на което залогът може да бъде противопоставен, придобива правата върху заложеното имущество, обременени със залога, и има положението на залогодател. В случай на неизпълнение на обезпеченото със залог по реда на ЗОЗ задължение заложният кредитор може да пристъпи към изпълнение върху заложените ценни книжа. При налагане на запор запорното съобщение отново се изпраща до ЦД, след което ЦД уведомява незабавно съответния регулиран пазар, където се търгуват ценните книжа. Запорът има действие от момента на връчването на запорното съобщение и обхваща всички имуществени права по ценната книга. От получаване на запорното съобщение, безналичните ценни книжа преминават на разпореждане на държавния или частния съдебен изпълнител, защото служат като обезпечение за изпълнението на задължението на длъжника по обезпечителното или изпълнително производство. След налагането на запора вискателят може да поиска:

- възлагане на вземането по ценната книга за събиране или вместо плащане;
- извършване на публична продажба.

Безналичните ценни книжа се продават чрез банка по установения за тях начин. Съдебният изпълнител действа от свое име за сметка на длъжника.

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

- ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените акции, и е налице изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените в ЗОЗ случаи;
- в случай, че залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на ЗОЗ.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба №38 или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът на инвестиционния посредник се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично

дружество) е строго и подробно регламентирано от разпоредбите на ЗППЦК и Наредбите по прилагането му, Закона за пазарите на финансови инструменти, Правилника на „БФБ” АД и Правилника на “Централния Депозитар” АД. Повече информация относно прехвърлянето на акциите, инвеститорите могат да получат от лицето за контакт, посочено в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки лицензиран инвестиционен посредник.

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

Към датата на настоящия Документ към Дружеството не са отправяни предложения за поглъщане или вливане.

Притежаваните от акционерите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено в случаите, посочени в чл.157а от ЗППЦК, който дава възможност на акционер, придобил над 95% от капитала на Дружеството в резултат на търгово предложение да изкупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и одобрена от КФН цена.

4.10. Индикация за отправени търгови предложения от трети лица относно акциите на Емитента за предходната и текущата година.

Доколкото е известно на Емитента, през предходната и текущата финансова година не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на Дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на Дружеството.

4.11. Данъчно облагане.

Тази информация е от общо естество и не представлява изчерпателен анализ на данъчните последици, свързани с придобиването, притежаването или продажбата на акциите по съответното данъчно законодателство.

Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с акциите на „Асенова Крепост” АД и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Тази информация е от общо естество и не представлява изчерпателен анализ на данъчните последици, свързани с придобиването, притежаването или продажбата на акциите по съответното данъчно законодателство. Инвеститорите следва да се консултират за всеки отделен случай със своите данъчни, финансови и правни консултанти.

Местни юридически лица съгласно чл. 3, ал. 1 от ЗКПО са юридическите лица, учредени съгласно българското законодателство, неперсонифицираните дружества и осигурителните каси, създадени на основание чл. 8 от Кодекса за социално осигуряване и дружествата, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001, и кооперациите, учредени съгласно Регламент (ЕО) №

1435/2003, чието седалище е в Република България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица съгласно чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ са физическите лица, без оглед на гражданството, чиито постоянен адрес е в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/ или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Съгласно § 1, т. 11, б. „в” от ДР на ЗДДФЛ: не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти, сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип.

Чуждестранни лица (физически и юридически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

Капиталови печалби

Местни юридически лица

Съгласно разпоредбите на чл. 44, ал. 1 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 разпоредбите на чл. 44, ал. 2 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а” от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти”, за целите на чл. 44, са сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ. „Права” за целите на предходното изречение са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала.

Следователно, доходите от сделки с акции – предмет на настоящото предлагане, и по принцип с акции на Дружеството, сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, не се облагат с корпоративен данък.

Чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 196 от 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. 196 са сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ. „Права” за целите на предходното изречение са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала.

Следователно, доходите от сделки с акции – предмет на настоящото предлагане, и по принцип с акции на Дружеството, сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, не се облагат с данък при източника.

Местни физически лица

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ не се облагат с данък при източника доходите, реализирани при разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, включващо сделки:

1. с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ;

2. сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;

3. сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК, или аналогични по вид сделки в друга държава – членка на Европейския съюз (ЕС), или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство (ЕИП).

4. сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип.

Следователно не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ, в т.ч. и с акции на Дружеството, сключени на регулирания пазар.

Чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти и други финансови активи, с изключение на доходите от замяна по чл. 38, ал. 5 от ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане съгласно ЗДДФЛ и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз, както и в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство. Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено

за данъчни цели в държава-членка на ЕС или ЕИП.

Когато лицето е местно на държава извън ЕС и ЕИП, се удържа данък при източника в размер на 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

Дивиденти

Доходите от дивиденти, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз, или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство) се облагат с данък в размер на 5 % върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във връзка с чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във връзка с чл. 200, ал. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденти, разделяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденти от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по ЗДСИЦ (чл. 27, ал. 2, т. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденти, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 от ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденти, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 от ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъчен кредит, данъчни облекчения

Данъчно задължените лица имат право на данъчен кредит за идентични или подобни на гореописаните данъци, наложени в чужбина. Чуждестранния собственик на акции може да подлежи на освобождаване, възстановяване или кредит на целия или част от българския данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО). Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава шестнадесета, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Когато общият размер на реализираните доходи надвишава 500 000 лв., чуждестранното лице следва да удостовери пред българските органи по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранният притежател на акции има право да ползва съответното данъчно облекчение, като за целта подаде искане по образец, придружено с доказателства, удостоверяващи: а) че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната СИДДО (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация); б) че е

притежател на дивидента от Акциите (чрез подаване на декларация); в) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които приходите от дивиденди са действително свързани (чрез подаване на декларация); и г) че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната СИДДО (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство). Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството за разпределянето на дивиденди и документ, удостоверяващ броя притежавани акции (напр. депозитарна разписка). Искането за прилагане на СИДДО, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки небългарски притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденди. Ако българските органи по приходите откажат освобождаване от облагане, дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденди. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението. В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от емитента, не надхвърля 500 000 лева за една година, чуждестранният притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на СИДДО до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи горепосочените документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО от страна на дружеството.

Данъци и други плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството съгласно българското законодателство не се дължат държавни такси.

Валутно законодателство

Валутният закон от 1999 г. установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи. Това задължение се смята за неизпълнено при отказ за деклариране или ако декларираната информация е невярна или непълна. При пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна митническите органи изискват по служебен път информация за наличие или липса на задължения по чл. 87, ал. 11 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс за съответното лице. При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства. В случаите на основателни съмнения или данни за незаконни дейности, свързани с пренасянето на парични

средства в размер по-малко от 10 000 евро или тяхната равностойност в левове или друга валута, митническите органи могат да извършват контрол на физическите лица, като изискват от лицата да предоставят информация, свързана с тези средства. Митническите органи служебно въвеждат информацията в регистър, съгласно Валутния закон.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденди), надхвърлящ 30 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.

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

5.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането.

При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции, на основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, както и съгласно Решение на УС и НС, проведено на 08.11.2018г., задължително се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Съгласно чл. 112, ал. 2, изречение второ ЗППЦК, срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции на публично дружество, във връзка с прието решение за увеличаване на капитала.

При настоящото увеличение на капитала на "Асенова Крепост" АД, срещу една притежавана акция от акционерите се издава едно право. Срещу всяко 1 право, акционерите или третите лица, придобили 1 право имат право да запишат 0.6873497 бр. нови акции по емисионна стойност 10.80 лева всяка.

Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по 0.6873497. В случай, че полученият резултат е нецяло число, същото се закръглява към по-малкото цяло число. Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „Асенова Крепост“ АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по посочения по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на основния пазар на „Българска фондова борса“ АД, Сегмент за права, в срока за свободна търговия на права или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права.

В случай, че притежателят на правата не иска да запише акции от настоящото предлагане срещу всички или част от притежаваните от него права, той може да предложи неизползаните права за продажба по правилата, описани в т. 5.1.3.

Правото да участват в увеличението на капитала на „Асенова Крепост“ АД имат лицата, вписани в книгата на акционерите на Дружеството на 7 (седмия) ден след публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до три работни дни от изтичането на 7-дневния срок по изречение първо, Централният депозитар открива сметки за права на лицата по

изречение първо въз основа на данните от книгата на акционерите, като всеки от тях има възможност да придобие такава част от новите акции, която съответства на дела му в капитала преди увеличението.

След обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала. За периода, в който акциите се прехвърлят с право за участие в увеличението на капитала, регулираният пазар може да прилага особени правила относно ценови ограничения за подаваните поръчки или котировки и за сключените сделки.

5.1.2. Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане.

Общият брой на предлаганите акции е 1 750 000 (един милион седемстотин и петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията, всяка с номинална стойност 3 (три) лева и емисионна стойност 10.80 (десет лева и осемдесет стотинки) лв.

Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най-малко 875 000 (осемстотин седемдесет и пет хиляди) броя от предлаганите акции. В противен случай, направените вноски, срещу записаните акции се връщат на лицата, които са ги направили в едномесечен срок от уведомяването, което изпраща Емитентът до КФН за резултата от подписката, съгласно чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК.

5.1.3. Период на предлагането. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите.

След потвърждение на настоящия Проспект от КФН, "Асенова Крепост" АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърляне на правата и за записване на акциите, регистрационния номер на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта за първично публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, мястото, времето и начина за запознаване с Проспекта.

В съответствие с изискването на чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК „Асенова Крепост” АД ще публикува съобщението за публичното предлагане в един централен ежедневник - „Стандарт” и на интернет страниците на емитента (www.asenova-krepost.com) и инвестиционния посредник (www.ccbank.bg) най-малко 7 дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записване на акциите. В случай че датите на публикуване на съобщението в посочения централен ежедневник и на интернет страниците на емитента и инвестиционния посредник не съвпадат, за начална дата на публичното предлагане се счита най-късната между тези дати. Датата, на която най-рано могат да се запишат акции от настоящата емисия, е начало на подписката.

Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата е третият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане.

Крайният срок за прехвърляне на правата е денят, следващ изтичането на 14

(четирнадесет) дни, считано от деня, представляващ начална дата за прехвърляне на права. В случай, че срокът изтича в неработен ден, съгласно правилата на Закона за задълженията и договорите, за крайна дата за прехвърляне на правата се счита първият следващ работен ден.

Прехвърлянето на правата се извършва на пода на „Българска фондова борса” АД. На 5-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник „Централна кооперативна банка” АД, на Регулиран пазар, за продажба при условията на явен аукцион неупражнените права. Следователно акционерите, притежатели на права, както и лицата, закупили права в срока за прехвърлянето на правата, могат да запишат акции от предлаганата емисия до изтичането на срока за прехвърляне на правата. Лицата, закупили права на организирания явен аукцион, могат да запишат акции до изтичане на срока за записване на акции.

Началната дата за записване на акции съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата - третият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Началото на срока за записване на акции съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата.

Крайния срок за записване на акции е денят, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне права. В случай, че крайният срок за записване на акции е неработен ден, то за крайна дата за записване на акции се счита първият следващ работен ден.

Място за записване на акциите - Упълномощения инвестиционен посредник е ИП „Централна кооперативна банка” АД, гр. София, бул. "Цариградско шосе" №87. Акции могат да бъдат записани на адреса на инвестиционния посредник, всеки работен ден от 10:00 до 16:00 часа, за контакт: Дирекция „Инвестиционно банкиране”, тел. (+359 2) 92 34 716.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец при ИП „Централна кооперативна банка” АД или при инвестиционните посредници, членове на „Централен Депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Подаването на заявка за записване на акции, става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Юридическите лица подават заявката чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице. Към писмената заявка се прилагат:

- удостоверение за актуално състояние на заявителите - юридически лица.

Чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирани по съответния ред документи:

- документ за самоличност на физическите лица - законни представители на юридическото лице. Инвестиционният посредник задържа заверено копие от представения документ за самоличност;
- нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника - при подаване на заявка чрез пълномощник. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.

Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират чрез документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката или чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.

При подаване на заявката до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиентите права, същият уведомява незабавно „Централна кооперативна банка” АД за постъпилата заявка и предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи, удостоверяващи направените вноски по записаните акции до края на срока за записване на акциите.

По искане на инвестиционния посредник, до който е подадена заявката за записване на акции от настоящата емисия, „Централен депозитар” АД блокира съответния брой права, по клиентската подсметка на притежателя им.

Очакваният график на предлагането е представен в таблицата по-долу:

Очакван график на предлагането*	Дата
Публикуване на Проспекта	16.01.2019 г.
Публикация на съобщението в един централен ежедневник - „Стандарт” и на интернет страниците на емитента и инвестиционните посредници.	16.01.2019 г.
Начало на търговията с права на „БФБ” АД и на записване на новите акции	28.01.2019 г.
Изтичане на периода за прехвърляне на правата и за записването на Нови акции от притежателите на Права, включително от лицата, придобили Права в периода на прехвърлянето им	11.02.2019 г.
Служебен аукцион на „БФБ” АД за продажба на неупражнените права	18.02.2019 г.
Крайна дата за записване на нови акции от лицата придобили права на служебния аукцион на „БФБ” АД и за заплащане на новите акции от всички записали нови акции	06.03.2019 г.
Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в Търговския регистър	14.03.2019 г.
Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централен Депозитар	18.03.2019 г.
Вписване на емисията нови акции в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 на ЗКФН	27.03.2019 г.
Начало на търговията с новите акции на „БФБ” АД	05.04.2019 г.

* Определянето на тези дати се основава на допускането, че (1) сроковете по графика се спазват без забава и (2) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената дата.

5.1.4. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите.

Сроковете за прехвърляне на правата и записване на акциите могат да бъдат удължени еднократно от „Асенова Крепост“ АД до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект и се уведоми КФН.

Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК, „Асенова Крепост“ АД и упълномощеният инвестиционен посредник незабавно обявяват в КФН, на интернет страниците на емитента и на инвестиционния посредник, и заявява за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в посочения централен ежедневник, удължаването на срока на подписката.

5.1.5. Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции.

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

5.1.6. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице.

Всяко лице може да запише най-малко 1 (една) акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя притежавани от него права умножени по 0.6873497. В случай, че полученият резултат е нецяло число, същото се закръглява към по-малкото цяло число.

5.1.7. Оттегляне на заявките.

Съгласно § 1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции.

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.

5.1.8. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „Асенова Крепост“ АД, открита в „Централна кооперативна банка“ АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

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, неговото ЕГН (ЕИК) (за български лица) и броя на записваните акции.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличаването на капитала в Търговския регистър (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК).

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

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър „Асенова Крепост“ АД регистрира емисията акции в „Централен Депозитар“ АД.

5.1.9. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите.

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на Подписката, „Асенова Крепост” АД уведомява Комисията за 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 подава заявление за допускане на емисията за търговия на „Българска фондова борса” АД.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 875 000 броя от предлаганите акции, подписката се счита за успешно приключила и капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

Увеличаването на капитала на „Асенова Крепост” АД с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 875 000 броя от предлаганите акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай „Асенова Крепост” АД уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния ѝ срок. В случай на отказ увеличението на капитала да бъде вписано в Търговския регистър, към Агенция по вписванията, „Асенова Крепост” АД уведомява КФН до изтичането на седем дни след постановяване на отказа. В деня на уведомлението по предходните изречения, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от подписката и публикува на интернет страницата си (www.asenova-krepost.com) и тази на инвестиционния посредник (www.ccbank.bg), както и в посочения централен ежедневник - „Стандарт” покана към лицата, записали акции, съдържаща реда и условията за връщане на набраните суми. В същия ден Емитентът ще заяви поканата по предходното изречение за обявяване в Търговския регистър. 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.

5.1.10. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа.

Емитентът уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, относно резултата от първичното публично предлагане на акциите от настоящата емисия, в срок от три работни дни от приключване на Подписката, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акции. При успешно приключило публично предлагане, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В 7-дневен срок от приключването на Предлагането, „Асенова Крепост” АД ще изпрати и уведомление до КФН и „Българска фондова борса” АД относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена

срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по Предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от Закона и Наредба №2 документи (удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията ценни книжа; документ от банката, в която е открита набирателната сметка за емисията, удостоверяващ извършените вноски по записаните ценни книжа). В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени и на интернет страниците на „Асенова Крепост” АД и на „Централна кооперативна банка” АД.

5.1.11. Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите).

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в „Централен Депозитар” АД като заявява регистрирането на новите акции по клиентски подсметки на акционерите, придобили нови акции на дружеството, при инвестиционния посредник, чрез който са упражнени правата. Издаването на депозитарни разписки се извършва от „Централен Депозитар” АД. В 3-дневен срок от получаването им от „Централен Депозитар” АД разписките на клиенти, чийто акции са депозирани по клиентски подсметки при „Централна кооперативна банка” АД, се предават безсрочно от 9 до 17 ч. всеки работен ден на титулярите им или на упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица в офиса на „Централна кооперативна банка” АД. Лицата, записали акции чрез различен от „Централна кооперативна банка” АД инвестиционен посредник получават депозитарните си разписки от последния при същите предпоставки и ред. Надвнесените суми се възстановяват от съответния клон на банката, където са направени вноските, по указан от инвеститора начин - по сметка или на каса (при спазване ограниченията на Закона за ограничаване на плащанията в брой) в срок 30 дни след датата на уведомлението по чл.112б, ал.12 ЗППЦК.

5.1.12. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно.

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството уведомява в 3-дневен срок КФН, по реда на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК.

В случай, че подписката приключи неуспешно, емитентът е длъжен в деня на съобщението по чл. 84, ал. 3 ЗППЦК да уведоми банката за резултата от подписката, да публикува на интернет страниците на емитента (www.asenova-krepost.com), когато ценните книжа са предложени от него, и на инвестиционния посредник (www.ccbank.bg), участващ в предлагането, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за оповестяване в Търговския регистър и да я публикува в ежедневникът по чл. 92а, ал. 2 ЗППЦК („Стандарт”).

Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ако има такива, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка. В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Дружеството уведомява Комисията за финансов надзор в 7 (седем) дневен срок от постановяването на отказа.

5.1.13. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.

Съгласно, чл. 92з, ал. 1, т. 4 и 6 ЗППЦК, 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 съдържашата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към 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.

Съгласно чл. 212, ал.1, т.4 ЗППЦК, КФН, съответно Заместник-председателя на КФН ръководещ управление “Надзор на Инвестиционната дейност” може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа, когато установи, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, техни ликвидатори или синдици, както и довереници на облигационерите, с действие или бездействие нарушават ЗППЦК, актовете по прилагането му, решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 212, ал.1, т. 10 ЗППЦК, КФН, съответно Заместник-председателя на КФН ръководещ управление “Надзор на Инвестиционната дейност” може да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа на публично дружество, ако е налице някое от следните условия:

- в продължение на повече от 6 месеца броят на членовете на управителния или надзорния съвет на дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум;
- в продължение на повече от една година дружеството не може да бъде намерено на публично обявените от него адреси на управление и кореспонденция или чрез други средства за комуникация;
- в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 100н;
- в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 115, ал. 1;

- дружеството е в производство по ликвидация, което не е приключило повече от три години от вписване на производството по ликвидация в търговския регистър.

Съгласно чл. 181 ЗПФИ, БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на БФБ, освен ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и нормалното функциониране на пазара, съгласно чл. 80 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565.

Съгласно чл. 9, ал. 2, т. 4 от Част I на Правилника за дейността на БФБ, Съвета на директорите на Борсата допуска финансови инструменти до търговия и спира или прекратява търговията с определени емисии.

Съгласно чл. 39, ал. 1 от част III на Правилника за дейността на БФБ, Съвета на директорите на Борсата има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията (прекратяването на регистрацията на съответната емисия води до незабавното прекратяване на търговията с нея) на финансови инструменти, допуснати до търговия, ако:

- емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на ЗППЦК, актовете по прилагането му относно публичното предлагане и търговията с финансови инструменти;
- емитентът, упълномощен от него борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискала допускане до търговия без съгласието на емитента, е подало молба за това;
- бъде прекратен договора за регистрация на съответната емисия, без с това да се увреждат съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;

Съгласно чл. 73, ал. 1 от част IV на Правилника за дейността на БФБ, Съвета на директорите на Борсата има право да вземе решение за спиране на търговията с допуснати до търговия емисии финансови инструменти, освен ако спирането може да увреди съществено интересите на инвеститорите или нормалното функциониране на пазара съгласно чл. 80 от Делегиран регламент 2017/565, в следните случаи:

- при настъпване на събитие, свързано със съответните инструменти или техния емитент, което може да окаже влияние върху цената им;
- при съществена промяна в цената на финансовия инструмент на съответния сегмент, на който той се търгува, или на свързан с него пазар за кратък период от време;
- при съмнение за пазарни злоупотреби;
- при нарушаване на изискванията за разкриване на вътрешна информация по реда на Част V Правила за надзор на търговията;
- при търгово предложение, касаещо съответния финансов инструмент;

- при откриване на производство по преобразуване на емитент;
- при подаване на заявление към ЦД за вписване на промяна в номиналната стойност на финансовите инструменти;
- При получаване на уведомление за подадено към ЦД заявление от инвестиционния посредник, обслужващ предложението за изкупуване по чл. 157а, ал. 1 от ЗППЦК, за прехвърляне на акциите на останалите акционери по сметка на търговия предложител;
- при временно спиране на търговията с финансови инструменти, регистрирани на пазар “BSE International”, на един или повече регулирани пазари, до които са били допуснати;
- когато емитентът не е изпълнил задължението си за разкриване на информацията по чл. 27 от Наредба № 2 на КФН;
- когато емитентът, упълномощеният борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискало допускане до търговия на финансовите инструменти без съгласието на емитента, не е заплатил годишната такса за поддържане на регистрацията или таксата за допускане до търговия на нова емисия акции от същия клас, който вече е допуснат до търговия, в определените в Тарифата за таксите на Борсата срокове.

В всеки от посочените по-горе случаи (с изключение на последния), изпълнителният директор на БФБ може да вземе решение за спиране на търговията за срок до 3 работни дни. Решение за спиране на търговията по посочените по-горе случаи (с изключение на последния), в рамките на 1 работен ден, може да вземе и директорът „Търговия” на БФБ.

Според чл.276, ал. 1, т. 4 и т. 9 ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, доставчик на услуги за докладване на данни или регулиран пазар, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, обвързания агент, доставчика на услуги за докладване на данни или регулиран пазар, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на инвестиционния посредник, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз, включително на Регламент (ЕС) № 575/2013, на Регламент (ЕС) №600/2014, на Регламент (ЕС) №1286/2014, на Регламент (ЕС) №648/2012, на актовете по прилагането им, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти или отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти.

Съгласно чл. 121, ал. 1 ЗПФИ, съответно чл. 181, ал 4 ЗПФИ, в случаите, когато

спирането или отстраняването от търговия на финансов инструмент и дериват, допуснат до търговия на Многостранна система за търговия и до Организирана система за търговия, е поради съмнение за пазарни злоупотреби, е свързано с търгово предложение или с нарушение на изискванията за разкриване на вътрешна информация по чл. 7 и 17 от Регламент (ЕС) № 596/2014, Комисията по предложение на Заместник-председателя взема решение за спиране или за отстраняване от търговия на този финансов инструмент и на съответните деривати от всички места на търговия и системи на систематични участници, действащи на територията на Република България, на които са приети за търговия тези финансови инструменти, освен ако спирането или отстраняването може да увреди съществено интересите на инвеститорите или нормалното функциониране на пазара съгласно чл. 80 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения на ЗПМПЗФИ, на Регламент (ЕС) № 596/2014 и на актовете по прилагането му, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на надзорната дейност от комисията или от заместник-председателя или при застрашаване интересите на инвеститорите се прилагат различни мерки, включително търговията с определени финансови инструменти може да бъде спряна от Комисията, по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от ЗПМПЗФИ.

5.1.14. Процедурата за упражняването на правото за закупуване преди други.

При увеличаване на капитала на публично дружество, акционерите, вписани в книгата на акционерите на Дружеството на 7 (седмия) ден след публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Акционерите, лицата закупили права в срока за прехвърляне на права, както и по време на организирания явен аукцион, могат да ги упражнят и да запишат срещу тях акции. Всяко лице може да запише най-малко една акция и най-много такъв брой акции, който е равен на придобитите права умножен по 0.6873497. В случай, че полученият резултат е нецяло число, същото се закръглява към по-малкото цяло число.

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.

5.2. План за пласиране и разпределение на акциите.

5.2.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите.

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, като право да участват в увеличението на капитала имат лицата, вписани в книгата на акционерите на Дружеството на 7 (седмия) ден след публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1. Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на

определените срокове.

Всички акции от настоящото увеличение на капитала на Дружеството се предлагат за записване единствено на територията на Република България.

5.2.2. Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори.

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на УС и НС на Емитента, настоящи или бивши служители на емитента).

5.2.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на Управителните и Контролни органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента.

Емитентът няма информация дали акционерите със значително участие или членовете на УС и НС възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5% от предлаганите акции.

5.2.4. Оповестяване на предварителното разпределение.

Емитентът и упълномощеният инвестиционен посредник не са и не възнамеряват да определят предварително съотношения, траншове и допълнително количество акции които да бъдат разпределяни между отделните инвеститори.

5.2.5. Записване превишаващо размера на подписката и опция „green shoe” за превишаване на подписката.

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

5.3. Ценообразуване.

5.3.1. Цена, на която ще се предлагат акциите.

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 10.80 (десет лева и осемдесет стотинки) лв. и е определена с Решение на УС и НС от 08.11.2018г., при отчитане на следните фактори:

- Емисионната стойност е от особено значение за успеха на публичното предлагане. От една страна е необходимостта от средства за финансиране на дружеството, виждането на мениджмънта за бъдещото развитие на компанията и очакванията за реализирани печалби, от друга страна са очакванията на потенциалните инвеститори. Твърде ниската емисионна стойност би осигурила на дружеството добри шансове за привличане на инвеститори и успешно публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, но пък би поставила под напрежение успешното набиране на необходимото финансиране. Ако емисионната стойност е твърде висока,

това би било от интерес на настоящите акционери, но ще постави под въпрос интереса към публичното предлагане.

- Ефективността, според вижданията на мениджмънта, на предложените инвестиции в обновяване и поддръжка на производствените мощности и прилежащата инфраструктура.

- Цената на затваряне на акциите на Дружеството към датата на вземане на решение от управителните органи за увеличение на капитала е 10.90 лв., което прави предложената цена много близка до пазарната и сравнително по-привлекателна за инвеститорите.

Управителният съвет, след като определи размера на необходимото финансиране и като взе предвид горните фактори, определи емисионната стойност от 10.80 лева за една нова акция.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за записване на акции, „Българска фондова борса” АД, „Централен депозитар” АД и разплащателните институции, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на Дружеството.

5.3.2. Процедура за оповестяване на цената.

Емисионната стойност на една акция е определена на съвместно заседание на УС и НС от 08.11.2018г., протокол от който е предоставен на КФН. Официален източник за оповестяване на цената е настоящият Проспект, а освен това тя ще бъде посочена и в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК, което ще се публикува в посочения централен ежедневник.

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

Държателите на акционерния капитал, придобили акции най-късно седем дни след публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК за увеличение на капитала, имат права преди другите инвеститори при записването и закупуването на новите акции от настоящата емисия. Правото на тези акционери да придобият акции, които съответстват на техния дял в капитала преди увеличението, съгласно изискването на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК, не може да бъде ограничено (чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ не се прилагат), а в случая не е налице хипотезата на увеличение на капитала по чл. 112, ал. 3 ЗППЦК.

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

През последната година, считано от датата на настоящия Документ, членовете на управителните и контролни органи не са придобивали и заплащали акции на Емитента.

Не са предвидени права на членовете на управителните и контролни органи, които да им позволяват да придобиват акции по предварително фиксирана цена.

5.4. Пласиране и поемане.

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

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е „Централна кооперативна банка” АД с адрес: гр. София, бул. "Цариградско шосе" 87.

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” № 6.

5.4.2. Инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала.

Инвестиционен посредник „Централна кооперативна банка” АД е упълномощен да извърши всички необходими действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, както и за регистрация на емисията акции в „Централен Депозитар” АД, Комисия за финансов надзор, „Българска фондова борса ” АД и Търговския регистър при Агенция по вписванията.

Информацията за контакт с упълномощения инвестиционен посредник е както следва: „Централна кооперативна банка” АД, гр. София, бул. "Цариградско шосе” №87, за контакти: Дирекция „Инвестиционно банкиране”, тел. (+359 2) 92 34 716.

5.4.3. Поемане на емисията.

Упълномощеният инвестиционен посредник не е поемател на емисията акции. Задълженията му се свеждат до полагане на „най-големи усилия” за пласиране на акциите. Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия ценни книжа.

6. ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

6.1. Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия.

Предлаганите ценни книжа ще бъдат предложени за допускане на регулиран пазар единствено на територията на Република България след евентуалното одобрение на настоящия Проспект от КФН и съответното решение на управителния орган на Бorsата.

Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 2 546 011 права ще бъде регистрирана за търговия на Пазар на права на „БФБ” АД в сроковете описани по-горе в Документа.

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, Емитентът е длъжен в 2- дневен срок от вписване на увеличението на капитала, в резултат от издаване на настоящата емисия акции, в Търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Също така, след вписване на настоящата емисия акции в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, Емитентът е длъжен в 2- дневен срок да поиска допускането ѝ за търговия на Регулиран пазар.

В изпълнение на посоченото задължение „Асенова Крепост” АД ще подаде заявление до СД на БФБ за допускане на акциите от настоящото увеличение на капитала на дружеството до

търговия на „Българска фондова борса” АД, където се търгуват всички акции издадени до момента. В решението си, СД на „Българска фондова борса” АД определя началната дата, от която ще се търгуват акциите.

Физическо или юридическо лице, което желае да закупи или продаде акции от настоящата емисия, следва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде поръчка за покупка, респективно за продажба на акции, при съответно спазване на изискванията на ЗПФИ и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия.

Регулираният пазар, на който има допуснатата емисия акции от същия клас, както предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството е Основен пазар на „Българска фондова борса” АД, „Сегмент акции Standard”. На този пазар са допуснати за търговия и 2 546 011 броя акции от същия клас, представляващи вписания в Търговския регистър капитал на Емитента към датата на Проспекта.

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

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия Проспект и за които ще се иска приемане на „Българска фондова борса” АД.

6.4. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки „купува” и „продава”.

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирано инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава”.

6.5. Стабилизация

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на настоящето публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране с настоящето публично предлагане.

7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.

Емисията, предмет на настоящето първично публично предлагане е за увеличение на капитала на Емитента и следователно няма притежатели на ценни книжа, които да се явяват продавачи при публичното предлагане.

Към датата на настоящия Документ, Дружеството не разполага с информация дали има

настоящи акционери, които ще предложат определен брой ценни книжа (права) в срока, предвиден за търговия на права, съответно няма да упражнят правата си да запишат акции.

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

8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Дружеството, както и прогнозните нетни постъпления от емисията акции, при условие, че цялата емисия бъде записана. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството, напр. обслужване на акционерна книга на Дружеството от „Централен депозитар” АД, годишна такса за надзор на КФН, такса за поддържане регистрацията на емисията акции на БФБ.

Приблизителни разходи, свързани с настоящата емисия акции	Стойност при записване в максимален размер	Стойност при записване в минимален размер
Публикация на съобщение за увеличение на капитала в едн централен ежедневник /прогнозна стойност/	700 лв.	700 лв.
Такса за присвояване на ISIN код на емисията права	72 лв.	72 лв.
Такса за регистриране на емисията права в ЦД	5 000 лв.	5 000 лв.
Такса за регистриране на емисията акции в ЦД	1 100 лв.	1 050 лв.
Такса към БФБ - София за допускане до търговия на новата емисия	600 лв.	600 лв.
Вписване в ТР на увеличението на капитала	15 лв.	15 лв.
Възнаграждение на инвестиционния посредник	25 000 лв.	25 000 лв.
Общо /прогноза/	37 487 лв.	37 437 лв.

Очакваните нетни постъпления по настоящата емисия обикновени акции (след приспадане на разходите по емисията) са както следва:

- при условие, че бъдат записани всички 1 750 000 акции – 18 867 513 лв.
- при условие, че бъдат записани 875 000 акции, при които предлагането ще се счита за успешно – 9 417 563 лв.

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 и ЦД).

9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.

През последните 5 години не са издавани акции на членовете на управителните органи или свързани с тях лица или опции, с които те да имат правото да придобият акции в бъдеще.

Членовете на управителните органи нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на акция или условия,

различни от тези на публичното предлагане.

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала на Дружеството от Общото събрание на акционерите. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите му, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на 1 акция на Дружеството. Настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции.

Балансова стойност на една акция на Дружеството по данни на междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет към 30.09.2018 г.

Показатели	30.09.2018 г.
Обща сума на активите (хил.лв.)	43 831
Общо задължения (хил.лв.)	23 572
Неконтролиращо участие (хил. лв.)	410
Балансова стойност на нетните активи (хил.лв.)	19 849
Брой на акциите в обръщение (хил. бр.)	2 546
Балансова стойност на една акция (лв.)	7.80

Източник: Междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет на „Асенова Крепост“ АД към 30.09.2018 г.

Балансова стойност на една акция на Дружеството по данни от междинен неаудитиран индивидуален финансов отчет към 30.09.2018 г.

Показатели	30.09.2018 г.
Обща сума на активите (хил.лв.)	42 844
Общо задължения (хил.лв.)	23 357
Неконтролиращо участие (хил. лв.)	0
Балансова стойност на нетните активи (хил.лв.)	19 487
Брой на акциите в обръщение (хил. бр.)	2 546
Балансова стойност на една акция (лв.)	7.65

Балансовата стойност на една акция на Дружеството към 30.09.2018г. (датата на последния междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет) е в размер на 7.80 лв., докато емисионната стойност на една нова акция е 10.80 лв. и надвишава балансовата стойност. Таблицата по-долу представя нарастване на балансовата стойност на една акция ако приемем, че новите акции са напълно записани и са издадени към 30 септември 2018 г. След приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на една акция от Емитента към 30 септември 2018 г. би била 9.01 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 1 750 хил. бр. нови акции по емисионна стойност от 10.80 лв. на нова акция, т.е. пълния размер на новата емисия и нетни приходи от предлагането в размер на 18 868 хил. лв. Нарастването на балансовата стойност на 1 акция е в размер на 15.60% на акция.

В таблицата по-долу са обобщени направените изчисления:

1	Емисионна стойност на една нова акция	10.8
2	Балансова стойност на една акция към 30.09.2018 г.	7.80
3	Нарастване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 30.09.2018 г. (4-2)	1.22
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала при допускането, че новите акции са издадени към 30.09.2018 г.	9.01
5	Изменение на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в предлагането $(4-1)/1 * 100$	-16.55%
6	Нарастване на дела от капитала на една стара акция $(4-2)/2 * 100$	15.60%

Таблицата по-долу представя нарастване на балансовата стойност на една акция ако приемем, че новите акции са записани до минималния размер, при който предлагането ще се счита за успешно, и са издадени към 30 септември 2018 г. След приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на една акция от Емитента към 30 септември 2018 г. би била 8.55 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 875 хил. бр. нови акции по емисионна стойност от 10.80 лв. на нова акция, т.е. при записване на минималния размер при който предлагането ще се смята за успешно и нетни приходи от предлагането в размер на 9 418 хил. лв. Нарастването на балансовата стойност на 1 акция е в размер на 9.73% на акция.

В таблицата по-долу са обобщени направените изчисления:

1	Емисионна стойност на една нова акция	10.8
2	Балансова стойност на една акция към 30.09.2018 г.	7.80
3	Нарастване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 30.09.2018 г. (4-2)	0.76
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала при допускането, че новите акции са издадени към 30.09.2018 г.	8.55
5	Изменение на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в предлагането $(4-1)/1 * 100$	-20.79%
6	Нарастване на дела от капитала на една стара акция $(4-2)/2 * 100$	9.73%

Таблицата по-долу представя нарастване на балансовата стойност на една акция с 16.64%, ако приемем, че новите акции са записани изцяло и са издадени към 30 септември 2018 г. (на база последен междинен индивидуален отчет за третото тримесечие на 2018 г.):

Емисионна стойност на една нова акция	10.8
Балансова стойност на една акция към 30.09.2018 г.	7.65

Нарастване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 30.09.2018 г. (4-2)	1.27
Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала при допускането, че новите акции са издадени към 30.09.2018 г.	8.93
Изменение на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в предлагането (4-1)/1 * 100	-17.33%
Нарастване на дела от капитала на една стара акция (4-2)/2 *100	16.64%

Таблицата по-долу представя нарастване на балансовата стойност на една акция с 10.39%, ако приемем, че новите акции са записани до минималния размер при който предлагането ще се смята за успешно и са издадени към 30 септември 2018 г. (на база последен междинен индивидуален отчет за третото тримесечие на 2018 г.):

Емисионна стойност на една нова акция	10.8
Балансова стойност на една акция към 30.09.2018 г.	7.65
Нарастване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 30.09.2018 г. (4-2)	0.80
Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала при допускането, че новите акции са издадени към 30.09.2018 г.	8.45
Изменение на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в предлагането (4-1)/1 * 100	-21.77%
Нарастване на дела от капитала на една стара акция (4-2)/2 *100	10.39%

В резултат на извършените изчисления, не се наблюдава непосредствено разводняване (и на консолидирана и на индивидуална база), ако притежателите на права решат да не участват в подписката при настоящото предлагане (както в случай че новата емисия е изцяло записана и платена, така и при условие, че са записани и заплатени само акциите при които предлагането ще се смята за успешно). Размерът и процентите на нарастването на балансовата стойност на акциите, които са притежание на настоящите акционери на Дружеството, са посочени съответно в т.3 и т.6 на всяка от таблиците.

Освен по отношение балансовата стойност на една акция, разводняването се проявява и по отношение участието в капитала на Дружеството. За изчисляване на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира дела на броя новоиздадени акции в общия брой на акциите след увеличението.

Ако приемем, че акционер притежава преди увеличението 1% от капитала на Дружеството (25 460 бр. акции) и реши да не участва в настоящото Предлагане, то в този случай неговото участие в капитала след увеличението, при записване на всички предложени 1 750 000 бр. нови акции, ще се намали до 0.59% (акционерът ще разведни участието си в капитала с 41%). При минимално увеличение на капитала с 875 000 бр. нови акции, този акционер, ще намали своя дял в капитала до 0.74% (ще разведни участието си с 26%).

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.

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

Емитентът не е ползвал услугите на консултанти по настоящата емисия, нито такива са споменати в обявата за ценните книжа.

В настоящия Проспект не са използвани изявления и доклади на експерти или трети лица (вж. т. 23. от Регистрационния документ: „Информация за трети лица и изявления на експерти, и декларация за всякакъв интерес ”)

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

Емитентът не е ползвал друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана, извън тази посочена в доклада на регистрирания одитор (вж. т. 24 от Регистрационния документ: „Показвани документи ”).

10.3. Източници на допълнителна информация.

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Дружеството и публично предлаганите акции от:

Емитента

„Асенова Крепост” АД

гр. Асеновград, ул. „Иван Вазов” № 2

Лице за контакт: Богдан Бибов

тел. (+ 359 331) 60 450, от 09:30 до 17:30 часа всеки работен ден.

Упълномощения инвестиционен посредник

„Централна кооперативна банка” АД,

гр. София, бул. „Цариградско шосе” № 87,

Дирекция „Инвестиционно банкиране”

тел. (+359 2) 92 34 716, от 09:30 до 17:30 часа всеки работен ден.

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Асенова Крепост“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларира, че Документът за предлаганите ценни книжа на Проспекта съответства на изискванията на закона.



Богдан Бибов

Изпълнителен директор
на „Асенова Крепост“ АД



Никола Мишев

Изпълнителен директор
на „Асенова Крепост“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Централна кооперативна банка“ АД, в качеството ѝ на упълномощен инвестиционен посредник на „Асенова Крепост“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“ включително декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа на Проспекта съответства на изискванията на закона.



Сава Стойнов

Изпълнителен директор

на „Централна кооперативна банка“ АД



Георги Костов

Изпълнителен директор

на „Централна кооперативна банка“ АД