

ПРОСПЕКТ

“АСЕНОВА КРЕПОСТ” АД

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

Част I от Проспекта за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала



бул. „Георги С. Раковски” №103, гр. София

Настоящото Резюме съдържа обобщена информация за емитента, както и данни за предлаганите ценни книжа, необходими на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на емитента и за рисковете, свързани с инвестиране в предлаганите ценни книжа с цел вземане на инвестиционно решение. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящото Резюме, както и с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ това Резюме, Регистрационен документ на Дружеството и Документ за предлаганите ценни книжа (акции) с решение № 34 – Е от 24 януари 2011г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Проспекта данни.

Членовете на Управителния съвет на “Асенова Крепост” АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Регистрационния документ. Съставителите на годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одиторите от тях финансови отчети.

23 Ноември 2010 г.

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

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа/ите за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите обикновени акции.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:	
<p>⇒ ЕМИТЕНТА</p>  <p>АСЕНОВА КРЕПОСТ АД ПРОИЗВОДСТВО И ТЪРГОВИЯ С ПОЛИМЕРНИ ОПАКОВКИ И МАТЕРИАЛИ</p>	<p>„Асенова Крепост АД” 4230 гр. Асеновград, ул. “Иван Вазов” №2 тел. 0331/60 450, от 9.30 – 17.30 Богдан Бибов e-mail: secretar@assenova-krepost.com</p>
<p>⇒ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</p>  <p>Централна Кооперативна Банка</p>	<p>„Централна кооперативна банка” АД гр. София, ул. “Г. С. Раковски” №103 от 9.30 до 17.30 Силвия Христова тел. (+359 2) 981 73 94 e-mail: s.hristova@ccbank.bg</p>

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

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

“ЗППЦК” – “Закон за публичното предлагане на ценни книжа”

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

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

ЦД – “Централен депозитар” АД

УС – Управителен съвет

НС – Надзорен съвет

ОС – Общо събрание

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО	5
I.1. ИМЕ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ.....	5
I.2. ОДИТОРИ.....	5
I.3. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	6
II. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	7
II.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	8
II.2. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ	11
II.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ	12
III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	13
III.1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	13
III.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	14
IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ	15
IV.1. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ.....	15
IV.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ	15
V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ	17
V.1. ЗАЕТИ ЛИЦА	18
V.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА	19
VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	20
VI.1. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ЧРЕЗ СВЪРЗАНИ ЛИЦА НАД 5 НА СТО ОТ КАПИТАЛА МУ	20
VI.2. ЛИЦА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА	21
VI.3. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	24
VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	27
IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	29
IX.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.	29
IX.2. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ.....	35
IX.3. ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	36
IX.4. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	37
IX.5. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	37
IX.6. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	38
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	39
X.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	39

Х.2.КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА И УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ	40
Х.3.ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	48
П Р И Л О Ж Е Н И Я:	49

Това Резюме представя накратко основните характеристики и рискове, свързани с дейността на Дружеството и предлаганите акции и следва да се чете като въведение към Проспекта. В Резюмето може да не се съдържа цялата информация, която е необходима за вземане на инвестиционно решение. Преди да вземете решение за инвестиране в акциите на Дружеството, Вие трябва внимателно да прочетете целия Проспект, заедно с приложенията към тях, както и документите, към които те препращат, ако са налице такива. За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на проспекта, може да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на проспекта при образуване на съдебно производство. Лицата изготвили резюмето, включително неговия превод, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта.

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО

I.1. Име и функции на членовете на Управителните и Контролни органи

„Асенова Крепост” АД е с двустепенна система на управление – Управителен и Надзорен съвет.

Членове на Управителния съвет:

- **Георги Косев Костов** – Председател на Управителния Съвет
- **Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет
- **Любомир Димитров Аргиров** – член на Управителния Съвет
- **Христо Славчев Клинтев** – член на Управителния Съвет

Членове на Надзорния съвет:

- **„Химимпорт Груп” ЕАД** – председател на Надзорния Съвет, представлявано от Георги Косев Костов
- **“Мултиекс” ЕООД** – член на Надзорния Съвет, представлявано от Велислава Георгиева Балтова
- **“Булагрохим” ЕООД** - член на Надзорния Съвет, представлявано от Цветан Цанков Ботев

I.2. Одитори

Годишните финансови отчети на "Асенова Крепост" АД за 2007г.-2009г. са заверени от:

- **„Грант Торнтон” ООД**, с лиценз № 0321/1999 г., чрез регистрирания одитор Марий Апостолов е заверил годишните финансови отчети за 2007г., 2008г. и 2009г. Седалище и адрес на управление на дружеството е гр. София, бул. “Черни връх”, № 26. Дружеството членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). “Грант Торнтон” ООД има рег.№32 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.

През посочения период одиторите не са подавали оставка, нито са били отстранявани или преназначавани.

I.3.Отговорни лица

Лицата, отговорни за изготвянето на Резюме, включително за цялата информация в него са:

- **Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен Директор на “Асенова Крепост” АД;
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен Директор на „Асенова Крепост” АД
- **Силвия Светославова Христова** - специалист в дирекция “Инвестиционно банкиране” при “Централна кооперативна банка” АД.

С подписите си на последната страница на настоящото Резюме горепосочените лица декларират, че:

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

(2) са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в резюмето, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

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:

I. Членове 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
- **Георги Косев Костов** - член на Управителния Съвет
- **Любомир Димитров Аргиров** - член на Управителния Съвет
- **Христо Славчев Клинтев** – член на Управителния Съвет

Членовете на Управителния съвет на Дружеството отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

II. Съставил годишните финансови отчети на „Асенова Крепост” АД за периода 2007г.-2009г., г., както и за деветмесечията на 2009г. и 2010г.:

- **Таня Цветкова Рашкова** – главен счетоводител на „Асенова Крепост” АД, в качеството си на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните финансови отчети и деветмесечните отчети на дружеството

III. Одитори, проверили и заверили годишните финансови отчети на “Асенова Крепост” АД за периода 2007г.-2009г.:

- „Грант Торнтон” ООД, чрез регистрирания одитор Марий Апостолов

<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 резюмето, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

II. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Съгласно МСС 27, параграф 10 „Асенова Крепост” АД (дъщерно на „Химимпорт инвест” АД) не изготвя консолидирани отчети. Отчетите на „Пампорово пропърти” ЕООД, както и на „Асенова Крепост” АД се консолидират в „Химимпорт инвест” АД.

Представената финансова информация включва годишните одитирани финансови отчети на дружеството към 31.12.2007г., 31.12.2008г. и 31.12.2009г., както и междинните неодитирани финансови отчети към 30.09.2009г. и 30.09.2010г.

Показатели на “Асенова Крепост” АД за последните три финансови години и деветмесечията на 2010г. и 2009г.

Показатели	31.12.2007	31.12.2008	30.9.2009	31.12.2009	30.9.2010
Общо приходи от дейността (хил. лв.)	21722	30307	19335	26545	21412
Нетна печалба/загуба (хил. лв.)	-7665	-7182	-824	-1622	-2076
Сума на активите (хил. лв.)	46220	39965	42389	41919	43263
Нетни активи (хил. лева)	9110	1928	1105	316	-1759
Нетна печалба/загуба на акция (лв.)	-18.65	-17.47	-2.00	-3.95	-5.05
Акционерен капитал (хил. лева)	1233	1233	1233	1233	1233
Брой акции (хил. броя)	411	411	411	411	411
Дивидент на акция (лв.)	-	-	-	-	-

е отрицателна, дължащо се на отрицателната стойност на собствения капитал на дружеството), тази стойност на задлъжнялост на Дружеството показва, че финансирането на дейността му е с по-голямо участие на привлечени средства.

През месец януари 2009г. „Асенова Крепост” АД е използвало външни източници на финансови средства под формата на облигационен заем. Емисионната стойност на облигационния заем е 6 000 000 евро /шест милиона/. Срокът на облигационния заем е 6 /шест/ години, като лихвеният процент по него е в размер на 11%, платим на всеки 6 месеца (30.07.2009г.; 30.01.2010г.; 30.07.2010г.; 30.01.2011г.; 30.07.2011г.; 30.01.2012г.; 30.07.2012г.; 30.01.2013г.; 30.07.2013г.; 30.01.2014г.; 30.07.2014г.; 30.01.2015г.). Главницата на облигационния заем ще бъде погасена еднократно на падежа, или на 30.01.2015г. Облигационният заем е обезпечен със застраховка в ЗПАД „Армеец”. Всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват чрез „Централен депозитар” АД.

№ лихвено плащане	Дата на издаване	Дата на лихвеното плащане	Лихвен процент	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в периода * 2	Лихвени плащания /в EUR/	Плащания по главницата /в EUR/
1	30.1.2009	30.7.2009	11%	181	362	330 000,00	0,00
2		30.1.2010	11%	184	368	330 000,00	0,00
3		30.7.2010	11%	181	362	330 000,00	0,00
4		30.1.2011	11%	184	368	330 000,00	0,00
5		30.7.2011	11%	181	362	330 000,00	0,00
6		30.1.2012	11%	184	368	330 000,00	0,00
7		30.7.2012	11%	182	364	330 000,00	0,00
8		30.1.2013	11%	184	368	330 000,00	0,00
9		30.7.2013	11%	181	362	330 000,00	0,00
10		30.1.2014	11%	184	368	330 000,00	0,00
11		30.7.2014	11%	181	362	330 000,00	0,00
12		30.1.2015	11%	184	368	330 000,00	6 000 000,00

„Асенова Крепост” АД редовно плаща лихвите по емитираната облигационна емисия. Към датата на създаване на проспекта дружеството е платило лихви в размер на 990 000 евро на следните дати: 30.07.2009г., 30.01.2010г., 30.07.2010г.

Таблицата по-долу представя използваните кредити от „Асенова Крепост” АД през 2007, 2008 и 2009 г.

Кредитори на „Асенова Крепост” АД за последните три финансови години	2007г.	2008г.	2009г.
ЦКБ (хил. лева)	12563		
ДЗИ БАНК АД (хил. долара)	1331		
ПОЩЕНСКА БАНКА ПЛОВДИВ (хил. лева)	5158		
ИНВЕСТБАНК АД ПЛОВДИВ (хил. евро)			
КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ (хил. лева)	3983	10 592	10 999
КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ (хил. лева)			
ФИНАНС КОНСУЛТИНГ (хил. лева)		4190	-
БЪЛГЕРИАН МИЛС ЕООД (хил. лева)		7000	4 346

ХОЛДИНГ АСЕНОВА КРЕПОСТ (хил. лева)		3802	3 844
ИМОРЕНТ ЛИЗИНГ (хил. лева)	27	2139	1 035
ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ(хил. лева)			11 735

Дружеството има сключени два лизингови договора.

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг една машина за производство на каст и стреч фолио с нетна балансова стойност в размер на 2 703 853 лв. и гофрираща машина с нетна балансова стойност 187 608 лв. (2008 г.: 195 544 лв.; 2007 г.: 203 481 лв.).

Активите са придобити по договор за финансов лизинг № BG-2004-M-00014 от 03 август 2004 г. с Иморент България ЕООД и договор за финансов лизинг №367-03-C000014 от 2004 г с Иморент Лизинг Австрия. Договора за лизинг с Иморент България ЕООД е с погасителен план до 01 ноември 2015 г., а с Иморент Лизинг Австрия към края на отчетния период Дружество дължи последна погасителна вноска в размер на 27 хил.лв. главница и лихви в размер на 7 хил.лв.

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 декември 2009 г.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Лизингови плащания	286	902	-	1 248
Дисконтиране	-55	-98	-	-213
Нетна настояща стойност	231	804	-	1 035
31 декември 2008 г.				
Лизингови плащания	470	2 139	345	2 954
Дисконтиране	-198	-597	-17	-812
Нетна настояща стойност	272	1 542	328	2 142

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на шестата и третата година от срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

Сумата на пасивите (привлечения капитал) към 30.09.2010 г. е 43 460 хил. лв. Общия размер на заемите на «Асенова крепост» АД е 37 019 хил. лв., което включва дългосрочни заеми за 26 609 хил. лв. и краткосрочни задължения за 10 410 хил. лв.

Заемите, обезпечени със залози на ДМА –сгради и машини,съоръжения и оборудване, са в размер на 13 224 хил. лв.:

Вид	Дата	Размер	Валута	Размер в лв.	Падеж	Размер към 30.09.2010 г.
Търговски заем-Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	01.02.2008	13 035 598	лева	13 035 598	31.12.2012	10 998 671
Лихви по търговски заем-Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ			лева			2 225 514

Задължение по финансов лизинг в размер на 916 хил. лв./главница и лихви/ е обезпечено с линия за стреч и каст фолио „Долчи” .

Необезпечените заеми (заедно с начислените 1 696 хил. лв. лихви по тях) са в размер на 11 337 хил. лв.

Вид	Дата	Размер	Валута	Размер в лв.	Падеж	Размер към 30.09.2010 г.
Търговски заем Българскиан милс ЕООД	14.04.2010	215 000	лева	215 000	14.04.2011	115 000
Лихви т.заем Българскиан милс ЕООД						5 999
Търговски заем (Химимпорт АД)	29.01.2010	659 500	лева	659 500	30.01.2011	659 500
Търговски заем ЦКБ риал истейд фонд	28.07.2010	645 423	лева	645 423	30.07.2011	645 423
Временна финансова помощ (Холдинг Асенова крепост АД)	30.04.2010	326 579	лева	326 579	30.04.2013	326 579
Търговски заем Холдинг Асенова крепост АД	24.07.2007					
	30.09.2007	3 952 000	лева	3 952 000	31.12.2012	3 549 329
Лихви тър. Заем Холдинг Асенова крепост						921 346
Търговско задължение (Ловешки мелници)	01.04.2010	4 345 695	лева	4 345 695	01.04.2011	4 345 695
Лихви тър.задължение-Ловешки мелници)						768 353

Другите задължения на Дружеството (в основната си част търговски) възлизат на 5 462 хил. лв. и също са необезпечени.

Дружеството няма косвени или условни задължения и пасиви.

II.2.Причини за извършване на публичното предлагане и планирано използване на набрания капитал

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 и годишна такса на БФБ-София за поддържане на регистрацията на емисията акции.

Институция	Разход	Сума /лв./
Комисия за финансов надзор	Такса за издаване на потвърждение на Проспект за допускане на емисия акции до търговия на регулиран пазар	5,000.00
Централен депозитар АД	Такса за издаване на ISIN код	72.00
Централен депозитар АД	Такса за депозиране на емисия права	1,228.00
Централен депозитар АД	Такса за депозиране на новите акции	1,870.00
Централна кооперативна банка АД	Възнаграждение за инвестиционен посредник	15,000.00

Държавен вестник и един централен ежедневник	Разходи за публикуване и обнародване на съобщението за увеличението на капитала /прогноза/	1,000.00
Агенция по вписванията	Такса за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър	50.00
Българска фондова борса - София АД	Такса за допускане до търговия на Неофициален пазар	600.00
Общо разходи:		24,820.00
Прогнозни нетни постъпления от емисията при условие, че цялата емисия бъде записана		9 975 180.00

Сумата на нетните приходи от настоящото публично предлагане ще бъде използвана за осигуряване на средства за осъществяване на основната дейност на дружеството – производство и търговия с полимерни опаковки и материали, дистрибуторска дейност, търговия, внос, износ, туризъм, мениджмънт, маркетинг, предприемачество; представителство, посредничество и агентство;

В бъдеще дейността ще се финансира, както със собствени средства, така и с привлечени.

II.3.Рискови фактори

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

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от прогнозните резултати и очаквания в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Управителния съвет относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството, както и вероятността те да се случат на практика.

В допълнение инвеститорите следва обстойно да се запознаят с Доклада на независимия одитор за 2007 г., 2008 г. и 2009 г. относно възможни неточности, отклонения, несъответствия и рискове, които биха могли да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Основните рискове, свързани с дейността на Дружеството са описани в Регистрационния документ (стр. 8 и сл.), а с предлаганите ценни книжа – в Документа за предлаганите ценни книжа (стр. 7 и сл.). Между тях са следните рискови фактори:

Систематични рискове:

- Инфлационен риск
- Политически риск
- Регулаторен риск
- Макроикономически рискове
- Кредитен риск
- Валутен риск

- Мерки, които дружество предприема за минимизиране влиянието на глобалната финансова криза върху дейността

Несистематични рискове:

- Фирмен риск
 - Бизнес риск
 - Финансов риск
- Ликвиден риск
- Операционен риск
- Секторен риск
- Рискове свързани с декапитализацията и реализирани загуби на дружеството
- Рискове, характерни за “Пампорово Пропърти” ЕООД

Основните рискови фактори, характерни за акциите – предмет на публичното предлагане са:

- Ценови риск
- Ликвиден риск
- Инфлационен риск
- Валутен риск
- Липса на гаранция за изплащане на дивидент
- Риск за миноритерните акционери
- Риск от разводняване на капитала
- Риск от промяна в данъчното облагане при инвестициите в ценни книжа

III.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

III.1.Историческа справка и развитие на Емитента

Наименование	“Асенова Крепост”
Държава на регистрация	България
Законодателство, според което емитентът упражнява дейността си	Българско
Юридическа форма	Акционерно дружество
Седалище	гр. Асеновград
Адрес на управление	гр. Асеновград, ул. “Иван Вазов” №2
Телефон	(+359/ 331) 60 450
Факс	(+359/ 331) 67 945
Електронна страница	www.assenova-krepost.com
E-mail:	secretar@assenova-krepost.com

Наименованието на емитента е променяно по следния начин:

Дружеството е създадено като Държавна фирма „Асенова Крепост” – Асеновград, с Решение № 30 от 24.02.1989г. от Министерски съвет на НРБ и Приложение № 38 на основата на държавна собственост с предмет на дейност: производство на полимерни изделия за промишлеността, селското стопанство, търговията и бита. Предоставен е установен фонд на фирмата държавно имущество в размер на 34 044 хил. лв., което тя получава като правоприменик на прекратения „Технологичен комбинат за преработка на пластмаси „Асенова крепост” – Асеновград, от Държавната фирма „Биотехинвест”. Дружеството е вписано в регистъра за държавните фирми с Решение № 389 от 19.06.1989г. на Пловдивския окръжен съд.

Със заповед № РД-17-67 от 28.06.1991г. на Министъра на индустрията, търговията и услугите, Държавна фирма „Асенова Крепост” – гр. Асеновград е преобразувана в акционерна фирма с основен предмет на дейност производство и търговия с полимерни опаковки и материали и с основна сфера на дейност –химическата промишленост. Определен е уставен фонд в размер на 59 887 хил. лв. Назначени са временни управителен (три членен) и контролен съвет (с двама членове).

Със заповед № РД-17-478 от 05.08.1991г. на Министъра на индустрията, търговията и услугите, акционерната фирма „Асенова крепост” се преобразува в акционерно дружество по смисъла на Търговския закон с наименование „Асенова крепост – АД” със същото седалище и предмет на дейност. Установения уставен фонд представлява капитал на акционерното дружество, който е разпределен в акции с номинал 1000лв. всяка. Назначава се пет членен съвет на директорите.

С решение № 9743 от 12.08.1991г. на Пловдивски окръжен съд са вписани горепосочените две промени на дружеството. Едноличен акционер на дружеството е държавата

С Решение № 4669/07.07.1997 г. е променено наименованието на дружеството от „Асенова крепост” ЕАД на „Асенова крепост” АД. Предметът на дейност на дружеството се допълва с: дистрибуторска дейност; търговия, внос, износ; туризъм; мениджмънт; маркетинг; предприемачество, представителство и агентство; услуги и други дейности, които не са забранени със закон.

Към момента акциите на „Асенова крепост” АД се търгуват на „Българска фондова борса-София” АД. Борсовият код на дружеството е 6AN.

III.2.Преглед на дейността

Вписания в търговския регистър предмет на дейност на Емитента е: е производство и търговия с полимерни опаковки и материали, основна сфера на дейност – химическата промишленост; дистрибуторска дейност, търговия, внос, износ, туризъм, мениджмънт, маркетинг, предприемачество, представителство и агентство, услуги и други дейности, които не са забранени със закон.

Основната сфера на дейност на “Асенова Крепост” АД е химическата промишленост.

IV.РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

IV.1.Развойна дейност, патенти и лицензи и други

До момента на изготвяне на настоящия документ “Асенова Крепост” АД не е извършвало развойна дейност, нито дейност, свързана с патенти или лицензи.

IV.2.Информация за основните тенденции

Представените данни са от одитираните годишни финансови отчети към 31.12.2007г., 31.12.2008г. и 31.12.2009г., както и деветмесечните отчети на дружеството към 2009г. и 2010г.

Приходи и разходи на Дружеството

Приходи	/в хил. лева/				
	31.12.2007	31.12.2008	30.9.2009	31.12.2009	30.9.2010
Нетни приходи от продажби на стоки и услуги	20359	30202	19317	26437	21411
Приходи от финансираня	0	0	0	0	0
Финансови приходи	1363	105	18	108	1
Общо приходи от дейността	21722	30307	19335	26545	21412
Извънредни приходи	0	6	1	1	0
Общо приходи	21722	30313	19336	26546	21412

Видно е значително спадане на общите приходи през 2009г. в сравнение с 2008г., като следствие на значителното спадане на нетните приходи от продажби на стоки и услуги от 30 202 хил. лв на 26 437 хил. лв. През последния отчетен период към 30.09.2010г., Дружеството регистрира нетни приходи от продажби на стоки и услуги в размер на 21 411 хил. лв. или с 10.84% повече в сравнение с 30.09.2009г.

Основните приходи на Емитента се формират от производство на стоки и услуги. За разглеждания 3 годишен финансов период, дружеството няма приходи от финансираня.

Разходи	/в хил. лева/				
	31.12.2007	31.12.2008	30.9.2009	31.12.2009	30.9.2010
Разходи за материали	14185	21604	12465	16913	15979
Разходи за външни услуги	481	754	559	743	545
Разходи за амортизации	1554	944	719	959	732
Разходи за възнаграждения	4274	5244	3332	4583	3153
Разходи за осигуровки	975	1067	623	882	538
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	1958	1996	146	176	488
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-1045	-1366	151	254	-394

Други	2533	5438	218	497	273
Общо оперативни разходи	24915	35681	18213	25007	21314
Финансови разходи	4260	2397	1947	3289	2174
Общо разходи за дейността	29175	38078	20160	28296	23488
Извънредни разходи	0	0	0	0	0
Общо разходи	29175	38078	20160	28296	23488
Печалба/Загуба преди данъци	-7453	-7765	-824	-1750	-2076
Разходи за данъци	212	-583	0	-128	0
Печалба след облагане с данъци	-7665	-7182	-824	-1622	-2076
Нетна Печалба/Загуба за годината	-7665	-7182	-824	-1622	-2076

Финансовите разходи на “Асенова Крепост” АД се увеличават с 892 хил. лева през финансовата 2009г., спрямо 2008г. Оперативните разходи намаляват с 29.92% или с 10 674 хил. лева за 2009г., в сравнение с 2008г. Дружеството реализира загуби преди данъци за целия разглеждан период и отчита нетна загуба в размер 1 622 хил. лева. за 2009г.

➤ Клиенти

Предметът на дейност на „Асенова Крепост” АД е свързан основно с производството и търговията на полимерни опаковки и материали. Клиенти на дружеството са „Агрополихим” АД, „Завод за Хартия – Белово” АД, „Неохим” АД, „Девня цимент” – Девня, „Кока-кола” – София, „Каменица” – Пловдив, „Загорка” – Ст. Загора, „Булинвест” – София, „Минерална вода Девин” – Девин, „Нова трейд” – Пазарджик, „Лесопласт” – Троян, „Карлсберг” – Шумен, „Рубин” – Плевен, „Парти” – Пазарджик, „Дружба” – Пловдив и др.

➤ Доставчици

В таблицата по-долу са представени основните доставчици на „Асенова Крепост” АД.

Доставчик	Адрес	Разх. за покупки от тези доставчици 2009 г. /лв./	% от тези р-ди
МАЛЕКС ЕТ	В.ТЪРНОВО	120 938	0,86
СИНТЕЗИЯ ООД	СОФИЯ	420 270	2,98
МАРИНЕР ООД	БУРГАС	1 642 689	11,64
ФАТОКЕМ ООД	СОФИЯ	173 071	1,23
АМЗ ООД	СОФИЯ	2 209 555	15,65
БАЗЕЛ	ХОЛАНДИЯ	462 000	3,27
МИТСУИ И КО ЕВРОГРУП	ГЕРМАНИЯ	61 260	0,43
РЕЗИНЕКС ЕООД	СОФИЯ	503 827	3,57
МЕТАЛПЛАСТ-ДЕВЕДЖИЕВ ООД	ПЛОВДИВ	145 660	1,03
ГЛОБАЛ ХЕМ КО ЕООД	СОФИЯ	53 550	0,38
КЕМЕС ООД	СОФИЯ	94 065	0,67
КАСИМА ДЛ ООД	СОФИЯ	76 739	0,54
АЛВИС ЕООД	СОФИЯ	359 908	2,55
ХИПОЛ	СЪРБИЯ	82 941	0,59
РОЛЕКС ЕТ	СТРЕЛЧА	81 354	0,58
НОВАКЕМ ООД	В.ТЪРНОВО	173 918	1,63
КАСКАДА ООД	ЦАРАЦОВО	865 200	6,13
НЕОХИМИКИ АД	СОФИЯ	5 065 123	35,88
ПЛАСТХИМ-Т	ТЕРВЕЛ	98 409	0,70

ИРПЛАСТ	ИТАЛИЯ	116 568	0,83
НОВОХЕМ	УНГАРИЯ	470 478	3,33
ДОРАДА ТРЕЙДИНГ	ШВЕЦИЯ	129 640	0,92
ММ ПОЛИТРЕЙД ЕООД	СОФИЯ	65 502	0,46
БУЛХИМТРЕЙД ООД	СОФИЯ	323 840	2,29
ДФХ БЪЛГАРИЯ ЕООД	СОФИЯ	191 580	1,36
ХИМСНАБТРЕЙД ООД	СОФИЯ	138 645	0,98
ПЕТРОБУЛ БГ ЕООД	СОФИЯ	451 099	3,20
БАЗЕЛ	ГЪРЦИЯ	193 600	1,37
ВИКОМ 2009 ЕООД	СОФИЯ	152 418	1,08
МБТ ПОЛИМЕРС ООД	СОФИЯ	267 177	1,89
ПОЛИМЕРС ООД	СОФИЯ	85 050	0,60

➤ Персонал

	30.09.2010г.	23.11.2010г.
Общо наети лица по трудово правоотношение	599	647
Ръководни служители	22	22
Аналитични специалисти	32	32
Приложни специалисти	15	16
Квалифицирани производствени работници	158	160
Помощен персонал	7	7
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	339	382
Нискоквалифицирани работници	26	28

В общия брой наети лица не са включени:

1. Изпълнителните директори по договор за управление – 2
3. Надзорен съвет – 3
4. Управителен съвет - 3

Изменението на броя персонал в дружеството е свързан с натоварване на производствените мощности, промените в търсенето и предлагавето на опаковки в страната и чужбина, оптимизиране на производствените разходи и възможността за модернизация на съществуващите производствени мощности и инвестиции в нови технологии.

V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ

Съгласно чл.12 от Уставана на Дружеството, “Асенова Крепост” АД е с двустепенна система на управление. Управителните органи на Дружеството включват Управителен съвет и Надзорен съвет. Надзорният съвет се състои от общо три юридически лица. Управителният съвет включва в състава си пет физически лица. По-долу са представени данни за членовете на Управителния и Надзорен съвети на Дружеството, включително за професионалния им опит, относим към дейността им като членове на управителните и контролни органи на Дружеството и за дейността им извън Дружеството:

Членове на Управителния съвет:

- **Георги Косев Костов** – Председател на Управителния Съвет
- **Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет
- **Любомир Димитров Аргиров** – член на Управителния Съвет
- **Христо Славчев Клинтев** – член на Управителния Съвет

Членове на Надзорния съвет:

- **„Химимпорт Груп” ЕАД** – председател на Надзорния Съвет, представлявано от Георги Косев Костов
- **“Мултиекс” ЕООД** – член на Надзорния Съвет, представлявано от Велислава Георгиева Балтова
- **“Булагрохим” ЕООД** - член на Надзорния Съвет, представлявано от Цветан Цанков Ботев

Дружеството се представлява от Изпълнителните директори Богдан Атанасов Бибов и Никола Пеев Мишев само заедно.

В т. 14.ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ в Регистрационния документ на Проспекта са представени подробни автобиографии на представляващите дружеството и на членовете, както на Управителния, така и на Надзорния Съвет.

Не са налице роднински връзки между лицата, членове на УС, НС, както и физическите лица, представляващи юридическите като членове на НС на „Асенова Крепост” АД.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект в Дружеството няма назначени служители или висши ръководители, информацията за които да подлежи на оповестяване.

V.1.Заети лица

	31.23.2007г.	31.12.2008г.	31.12.2009г.	30.09.2010г.
Общо наети лица по трудово правоотношение	724	715	615	599
Ръководни служители	26	28	22	22
Аналитични специалисти	42	42	38	32
Приложни специалисти	26	25	16	15
Квалифицирани производствени работници	174	174	158	158
Помощен персонал	20	21	11	7
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	413	403	342	339
Нискоквалифицирани работници	23	22	28	26

	23.11.2010г.
Общо наети лица по трудово правоотношение	647
Ръководни служители	22
Аналитични специалисти	32
Приложни специалисти	16
Квалифицирани производствени работници	160
Помощен персонал	7
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	382
Нискоквалифицирани работници	28

Изменението на броя персонал в дружеството е свързан с натоварване на производствените мощности, промените в търсенето и предлагането на опаковки в страната и чужбина, оптимизиране на производствените разходи и възможността за модернизация на съществуващите производствени мощности и инвестиции в нови технологии.

V.2. Информация за притежавани акции на Емитента

Притежавани акции от членовете на Управителния и Надзорен съвет и прокуриста на Дружеството са както следва към датата на Проспекта са:

Притежавани акции от Членове на Надзорния съвет на “Асенова Крепост” АД

- „Химимпорт Груп” ЕАД – не притежава акции от капитала на дружеството
- „Мултиекс” ЕООД – не притежава акции от капитала на дружеството
- „Булагрохим” ЕООД – не притежава акции от капитала на дружеството

Притежавани акции от Членове на Управителния съвет на “Асенова Крепост” АД

- Богдан Атанасов Бибов – не притежава акции от капитала на дружеството
- Никола Пеев Мишев – не притежава акции от капитала на дружеството
- Георги Косев Костов – не притежава акции от капитала на дружеството
- Любомир Димитров Аргиров – 12 бр. акции или 0,0029% от капитала на дружеството
- Христо Славчев Клинтев – 1 бр. акции или 0,0002% от капитала на дружеството

Няма предоставени от “Асенова Крепост” АД, на членовете на УС и НС, опции върху негови ценни книжа.

Описание на постигнатите договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството

Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на “Асенова Крепост” АД, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Дружеството.

VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

VI.1. Акционери със значително участие чрез свързани лица над 5 на сто от капитала му

Към датата на издаване на проспекта сред акционерите на Дружеството няма физически лица, които да притежават пряко, непряко или чрез свързани лица над 5 на сто от капитала му.

Към датата на издаване на проспекта сред акционерите на Дружеството има 5 /пет/ юридически лица, които притежават пряко над 5 на сто от капитала му. Те са описани в таблицата по-долу:

№	Наименование	Брой Акции	Процент от капитала
1	"ХИМИМПОРТ ИНВЕСТ" АД	207 689	50,55%
2	УПФ "ЦКБ-СИЛА"	27 982	6,81%
3	ППФ "ЦКБ-СИЛА"	27 126	6,60%
4	ДПФ "ЦКБ-СИЛА"	26 912	6,55%
5	ДПФ "СЪГЛАСИЕ"	25 941	6,31%

„Химимпорт Инвест” АД - седалище и адрес на управление: гр. София, район “Средец”, ул. “Стефан Караджа” № 2, и с предмет на дейност: придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на дружества, в които дружеството участва, производство и покупка на стоки в първоначален, преработен или обработен вид или други вещи с цел продажба, както и комисионна и складова дейност и търговско представителство и посредничество

„Химимпорт Инвест” АД притежава 207 689 бр. акции от капитала на „Асенова Крепост” АД или 50.55%.

УПФ ЦКБ Сила – рег. по ф. д. № 1820/2001 г. по описа на Софийски градски съд, с ЕИК: 30480645. УПФ ЦКБ Сила има разрешение за управление от КФН № 352-УПФ от 25.08.2003г.

УПФ ЦКБ Сила притежава 27 982 бр. акции от капитала на „Асенова Крепост” АД или 6.81%.

ППФ ЦКБ Сила – рег. по ф. д. № 14531/2000 г. по описа на Софийски градски съд, с ЕИК: 130442139. ППФ ЦКБ Сила има разрешение за управление от КФН № 351-ППФ от 25.08.2003 г.

ППФ ЦКБ Сила притежава 27 126 бр. акции от капитала на „Асенова Крепост” АД или 6.60%.

ДФФ ЦКБ Сила - рег. по ф. д № 13906/2000г. по описа на Софийски градски съд, с ЕИК: 130438809. ДПФ ЦКБ Сила има разрешение за управление от КФН № 350-ДФФ от 25.08.2003 г.

УПФ ЦКБ Сила притежава 26 912 бр. акции от капитала на „Асенова Крепост” АД или 6.55%.

ДФФ Съгласие – рег. по Ф.Д. № 12370/2000г. на Софийски градски съд, парт.№ 24506, рег.8, том 290, стр.154, Булстат 130400072. ДПФ Съгласие има разрешение за управление от КФН № 338-ДФФ от 25.08.2003 г.

ДФФ Съгласие притежава 25 941бр. акции от капитала на „Асенова Крепост” АД или 6.31%.

Към датата на издаване на проспекта сред акционерите на Дружеството има едно юридическо лице, притежаващо непряко над 5 на сто от капитала на емитента. Това е „Химинвест Институт”, княжество Лихтенщайн, притежаващо 99.19% от капитала на „Химимпорт Инвест” АД.

Дали главните акционери на емитента имат различни права на глас или подходящо изявление, че нямат такива различни права

Издадените акции от Дружеството дават еднакви права и в този смисъл основните акционери нямат различни права на глас.

VI.2.Лица, които упражняват контрол върху Емитента

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

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

Няма физически лица, които да контролират Дружеството в горепосочения смисъл. Никое физическо лице към настоящия момент не притежава пряко, непряко или чрез свързани лица мнозинство от гласовете в общото събрание на акционерите или в Управителния съвет.

Юридическо лице, упражняващо пряк контрол върху Емитента в горепосочения смисъл е „Химимпорт Инвест” АД, притежаващо 50.55% от капитала на „Асенова Крепост” АД.

Контрол над „Химимпорт Инвест” АД осъществява дружеството „Химинвест Институт”, княжество Лихтенщайн, притежаващо 99.19% от капитала на „Химимпорт Инвест” АД.

„Химинвест Институт” е дружество за международна търговия и инвестиции, регистрирано съгласно корпоративното законодателство на княжество Лихтенщайн. „Химинвест Институт” е със статут на търговско дружество (Anstalt), което според

законодателството на княжество Лихтенщайн е предприятие с права на основател, които от правна гледна точка са подобни на правата на акционерите в акционерно дружество. Дотолкова, доколкото е известно на емитента няма друго лице, което непряко чрез мажоритарния собственик на „Химимпорт Инвест” АД упражнява контрол върху „Асенова Крепост” АД.

Основният начин за ограничаване на възможна злоупотреба с дейността или активите на Дружеството от страна на мажоритарния собственик е разпоредбата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, съгласно която - Лицата, които управляват и представляват публично дружество, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

1. дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а) една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;

2. възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т. 1, буква "а", а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица - над стойността по т. 1, буква "б";

3. вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т. 1, буква "а", а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 10 на сто от стойността по т. 1, буква "б".

Съгласно чл. 114, ал. 2, сделките на публично дружество с участие на заинтересувани лица, извън посочените в ал. 1, подлежат на предварително одобрение от управителния орган.

Съгласно чл. 114, ал. 3, стойността на придобиваното и получаваното за ползване имущество по ал. 1, т. 1 е уговорената цена, а на прехвърляното и предоставяно за ползване или като обезпечение имущество - стойността му съгласно последния одитиран финансов отчет на дружеството. В стойността на задълженията и вземанията по ал. 1, т. 2 и 3 се включват и договорените лихви. Когато предмет на сделки по ал. 1 са ценни книжа, те се оценяват по текуща пазарна цена.

Съгласно чл. 114, ал. 4, сделки, които поотделно са под праговете по ал. 1, но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица. В тези случаи на одобрение от общото събрание на акционерите подлежи действието или сделката, с които се преминават праговете по ал. 1.

Съгласно чл. 114, ал.5, заинтересувани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист, както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

1. са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията; или

2. притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;

3. са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по т. 2.

Съгласно чл, 114, ал. 6, получаването или предоставянето за ползване под каквато и да е форма на дълготрайни активи от страна на публично дружество трябва да бъде извършено при условията и по реда на договор за съвместно предприятие по раздел III, ако имуществото:

1. се предоставя на дружество, което притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, или контролира публичното дружество, или е свързано с него лице; и

2. служи за осъществяване на основната дейност на публичното дружество по смисъла на чл. 126б, ал. 2 или на съществена част от нея.

Съгласно чл, 114, ал.7, ако условията по ал. 6, т. 1 и 2 възникнат след предоставяне на имуществото за ползване, публичното дружество и насрещната страна са длъжни незабавно да предприемат действия по сключване на договор за съвместно предприятие, включително в едномесечен срок да отправят искане до заместник-председателя по чл. 126в.

Съгласно чл, 114, ал. 8, разпоредбата на ал. 1 не се прилага в случаите:

1. на сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица;

2. на кредитиране от холдингово дружество и предоставяне на депозити от дъщерно дружество при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната;

3. когато е налице договор за съвместно предприятие по раздел III.

Съгласно чл, 114, ал. 9, обичайна търговска дейност по ал. 8, т. 1 е съвкупността от действия и сделки, извършвани от дружеството в рамките на предмета му на дейност и съобразно обичайната търговска практика, без сделките и действията, които произтичат от извънредни обстоятелства.

Съгласно чл, 114, ал. 10, сделките, извършени в нарушение на ал. 1 - 9, са нищожни.

Съгласно чл, 114, ал. 11, когато се предоставят депозити по ал. 8, т. 2, холдинговото дружество е длъжно да уведоми в 7-дневен срок комисията.

Съгласно, чл.240а от Търговския закон, акционери, притежаващи поне 10 на сто от капитала на дружеството могат да предявяват иск за търсене на отговорност от членове на надзорния и управителен съвет за вреди, причинени на дружеството.

Съгласно чл.118 от ЗППЦК (1) лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда исковите на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството. (2) Лицата по ал. 1 могат:

1. да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството;

2. да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

3. да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.

4. да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

При предявяване на искове срещу членове на УС ще могат да бъдат приложени облекчените условия по чл.118 от ЗППЦК.

Съгласно чл.223, ал. 1, Общото събрание на акционерите може да бъде свикано и от акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

Съгласно чл.223, ал. 2, ако в едномесечен срок от искането по ал. 1 на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Съгласно Чл. 223а. ал. 1, акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание.

„Асенова Крепост” АД е приело и спазва Програмата за добро корпоративно управление.

На емитента не са известни договорености, въз основа на които по-късно може да доведе до промяна в контрола на емитента.

Издадените акции от Дружеството дават еднакви права и в този смисъл основните акционери нямат различни права на глас.

VI.3.Транзакции между свързани лица

Вид и размер на всички сделки или направени към момента предложения за сключване на сделки от съществено значение за емитента или за свързаното лице от началото на първата от предходните три финансови години до датата на изготвяне на Проспекта

По смисъла на МСС 24 дадено лице се счита за свързано, когато:

а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:

i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщерни предприятия);

ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или

iii) упражнява общ контрол върху предприятието;

б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;

в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 Дялове в съвместни предприятия);

г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;

д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;

е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;

ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат банков път.

Сделки със собствениците

	2007	2008	2009	Ито2010
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми:				
- предоставен заем от Холдинг Асенова крепост	4 222	30		-
- лихви и такси по предоставен заем	215	373		-
Химимпорт инвест АД				
- мениджърска такса	-	-	132	-
- предоставена услуга	-	-	110	-

Сделки с дъщерни предприятия

През месец октомври 2009 г. Дружеството прави апортна вноска и придобива 100% от капитала на новоучреденото дружество Пампорово пропърти ЕООД. Апортната вноска представлява сграда хотел Пампорово на стойност 4 614 хил.лв. и земя в размер на 86 хил.лв.

Пампорово пропърти ЕООД е отразено във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2009 '000лв.	Участие в %
Пампорово пропърти ЕООД	България	Туризм и хотелиерство	4 700	100%
			4 700	

	2007	2008	2009	Ито2010
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми:				
- предоставен заем на Пампорово пропърти ЕООД	-	-	35	
- задължение от предоставена услуга	-	-	2	19

Приходи от продажби на услуги				
- приходи от услуги-охрана на обект Пампорово	-	-	-	16
-приходи от лихви	-	-	-	

Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2007	2008	2009	IIIто2010
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми				
- предоставен заем от Холдинг Асенова крепост АД	-	-	42	32
- лихви и такси по предоставени заеми и други	-	-	331	248
-предоставени средства от Химимпорт Фертилайзер	-	39	39	-
-лихви по предоставени средства	-	-	10	6
-предоставени средства от Химимпорт АД	-	-	14	645

	2008
	'000 лв.
Финанс Консултинг ЕАД – цедирано задължение	14 308
Финанс Консултинг ЕАД – лихви	763

Разчети със свързани лица в края на годината

	IIIто2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- собственици	110	110
- дъщерни предприятия	52	37
Общо текущи вземания от свързани лица	161	147
Нетекучи		
Задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол	3 876	3 844
- ключов управленски персонал	27	24
Общо нетекучи задължения към свързани лица	3 903	3 868
Текущи		
Задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол	2 144	890
Общо текущи задължения към свързани лица	2 144	890
Задължения към ключов управленски персонал	10	5
	10	5

	2008	2007
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения към:		
- собственици:		
Холдинг Асенова крепост АД		
-заеми	3 802	4 175
-лихви, такси и др.	403	101
	4 205	4 276
Финанс консултинг ЕАД		
- задължение по цесия	4 777	-
- текущи лихви 2008 г	176	-
	4 953	-
Общо задължения към свързани лица	9 158	4 276

Към датата на съставяне на проспекта (23.11.2010г.) дружеството не е сключвало други сделки със свързани лица, извън посочените по-горе.

Емитентът не е встъпвал в други сделки, които да са от съществено значение или небичайни по-вид.

Емитентът не е встъпвал в сделки със съществено значение с други свързани лица извън формираната икономическа група.

Емитентът не е встъпвал в сделки със съществено значение с лица, упражняващи контрол върху него.

VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Съгласно МСС 27, параграф 10 „Асенова Крепост” АД (дъщерно на „Химимпорт инвест” АД) не изготвя консолидирани отчети. Отчетите на „Пампорово пропърти” ЕООД, както и на „Асенова Крепост” АД се консолидират в „Химимпорт инвест” АД.

Историческата финансова информация към годишните финансови отчети за периода 2007г. -2009г. е одитирана. Последната финансова информация е от 30.09.2010 година. Представена междинна информация за дружеството към 30.09.2009г., както и към 30.09.2010г. не е одитирана.

Годишните финансови отчети за 2007г., 2008г. и 2009г. са заверени от “Грант Торнтон” ООД с лиценз № 0321/1999 г., чрез регистрирания одитор Марий Апостолов. Седалище и адрес на управление на дружеството е гр. София, бул. “Черни връх”, № 26. Годишните финансови отчети заедно с одиторските доклади и отчетите за управлението са представени на Комисията за финансов надзор и “Българска Фондова Борса – София” АД в срок в изпълнение на ЗППЦК.

Документите могат да бъдат разгледани на посочените места в информационния център на КФН в гр. София, ул. “Шар планина” №33, както и в сградата на „Българска фондова борса – София ” АД на ул. “Три уши” №10.

Същите са достъпни и в електронна форма, в Интернет страниците на посочените институции:

Комисия за финансов надзор: www.fsc.bg

Пътят до тези документи е следният: от интернет страницата на КФН (www.fsc.bg) се избира менюто ЕРиК (електронен регистър и картотека). След това се избира вида субект - в конкретния случай публични дружества или други емитенти. След това се избира конкретния емитент или публично дружество по заглавната буква на наименованието му (в конкретния случай буква "А"). От списъка с публични дружества и емитенти, наименованията на които започват с буква "А" се избира "Асенова Крепост" АД. От долната лява част на появилата се страница с информация за "Асенова Крепост" АД с активни и неактивни менюта се избира активното меню със син цвят - "Счетоводни (периодични) отчети". Появява се таблица с пет колони. Първите две колони съдържат информация периода, за който се отнася отчетът и типа отчет, а в петата - последна колона е самия отчет.

"Българска Фондова Борса-София" АД: www.bse-sofia.bg

От появилата се страница се избира активното меню "Вход в отчети". След това се избира годишен период, за който се отнася търсеният отчет. След което се избира подпериод в рамките на избрания вече годишен период (т. е. за I, II, III, IV тримесечие или одитиран за избраната вече година, както и консолидирани такива). Сега вече се избира публичното дружество или друг емитент на ценни книжа по признака борсов код, в конкретния случай той е – ASKRE. Новият борсов код е на Емитента е 6AN.

Отчетите за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството също са представени в Комисията за финансов надзор и на "Българска Фондова Борса - София" АД заедно с одитираните годишни финансови отчети.

Дружеството не представя проформа финансова информация.

Междинните отчети (включително и последната финансова информация към 30.09.2010 г.) са представени на КФН и БФБ и са достъпни по начина, указан по-горе. Всички междинни отчети не са одитирани.

Съществени промени във финансовото и търговското състояние на емитента, настъпили след датата на публикуване на последния финансов отчет.

От датата на последния годишен финансов отчет – 31.12.2009г. до датата на проспекта няма настъпили съществените промени във финансовото и търговско състояние на емитента.

IX. Информация за публичното предлагане и допускане до търговия

IX.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането.

Условия, на които се подчинява предлагането

Необходими са 0.51357 права за да бъде записана една нова акция от увеличението на капитала на Емитента, с емисионна стойност 12.50 лева, или срещу издадени общо 410 856 (четиристотин и десет хиляди осемстотин петдесет и шест) бр. права могат да бъдат записани 800 000 (осемстотин хиляди) бр. акции от увеличението на капитала. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и една нова акция е 1/1,9471542.

Управителният съвет на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл.92а, ал.2 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в “Централен Депозитар” АД и Комисия за финансов надзор, всички издадени от Дружеството обикновени акции ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ - София.

Общ брой на акциите, предлагани за допускане до търговия на регулиран пазар

Предмет на първично публично предлагане са 800 000 (осемстотин хиляди) броя обикновени акции от новата емисия по увеличението на капитала на Дружеството.

Всичките 800 000 (осемстотин хиляди) броя акции се предлагат на инвеститорите за записване. При необходимост се емитират допълнителен брой акции, т.е. превишава се размера на емисията, за закръгляване до цяло число на броя нови акции, които определено лице има право да запише.

Предлаганите акции са с номинална стойност 3 (три) лева и емисионна стойност 12.50 лв. (дванадесет лева и петдесет стотинки) лева.

Периодът, включително всякакви възможни изменения, през които предлагането ще бъде открито и процес на кандидатстване.

Начална дата за продажба (търговия) на правата

Това е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК в “Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

Краен срок за продажба на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата, съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилника на "Българска фондова борса - София" АД, последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба (търговия с права), съгласно чл. 112б, ал. 6 и сл. ЗППЦК се извършва на пазар на права на "Българска фондова борса – София" АД, независимо от пазара, на който са регистрирани акциите на дружеството-емитент, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник (ИП), при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до ИП, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на ЦД. Началният срок за търговия с права е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал.1 ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикуването му в един централен ежедневник, но не по-рано от изтичането на срока по чл.112б, ал.2 от ЗППЦК /откриването на сметките за правата от ЦД/.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, имат право да продават правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден за търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото в правилника на "ЦД" АД.

Права могат да предлагат за продажба и лица, които са закупили права на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник - член на БФБ, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на "Централен Депозитар" АД. Съгласно правилника на БФБ, последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на "Централен Депозитар" АД.

Аукцион за неупражнените права

На петия работен ден след изтичане на крайния срок за прехвърляне на правата Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник – "Централна кооперативна банка" АД на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съизмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен Депозитар” АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. В началото на всеки работен ден от подписката „Централен Депозитар” АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок за записване на акции, посочен по-долу.

Начална дата за записване на акции

Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата – е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

Краен срок за записване на акции

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, съгласно чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

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

Под записване на акции по смисъла на §1, т.10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец до упълномощения инвестиционен посредник (ИП):

- „Централна кооперативна банка” АД;
- или до инвестиционните посредници, членове на „Централен Депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права.

Инвеститорите получили Права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявяват прехвърлянето на Правата преди упражняването им по свои подсметки при упълномощения инвестиционен посредник или при други инвестиционни посредници. В случай, че акциите на притежател на права се водят по подсметка при ИП, различен от обслужващия увеличението на капитала ИП, и притежателят подаде заявка за записване на акции до последния ИП, следва да бъде извършено прехвърляне на акциите по клиентска сметка при обслужващия увеличението на капитала ИП.

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес;
2. емитент, ISIN код на емисия, брой упражнявани права и брой записвани акции;

3. дата, час и място на подаване на заявката;
4. обща стойност на поръчката;
5. подпис на лицето, което подава заявката.

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалният клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: фирма, идентификационен код ЕИК, данъчен номер, седалище и адрес на клиента;

2. данните по т. 2-5 от 5.2.5.А по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице - аналогични идентификационни данни по 5.2.5.А или 5.2.5.Б по-горе.

Към писмената заявка се прилагат:

(а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация (или регистрация в Търговския регистър) на заявителите - юридически лица, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената заявка;

(б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица;

(в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от идентификационния ЕИК, или регистрация по ЕИК и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

На основание чл.112б, ал.9 ЗППЦК, Дружеството осигурява възможност за записване на акции и по дистанционен способ чрез Централен Депозитар и неговите членове (инвестиционни посредници).

Инвестиционните посредници, приемащи Заявките, имат право да изготвят и изискват попълването на определени от тях форми на Заявки както с посоченото, така и с определено от тях допълнително съдържание.

При подаване на заявка до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, съответният инвестиционен посредник уведомява “Централна кооперативна банка” АД. Заявките се подават до упълномощения инвестиционен посредник – “Централна кооперативна банка” АД, всеки работен ден в срока на подписката от 9 до 17 часа.

Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация всеки работен ден от срока на подписката.

Инвестиционните посредници регистрират заявките в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

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

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

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 ЗППЦК. В деня на уведомлението до КФН, Емитента информира банката, където е открита набирателната сметка, за резултата от подписката, публикува в два централни ежедневника /в-к “Пари” и в-к “Новинар”/ покана към лицата записали акции и обявява по местата на подписката, условията и реда за връщане на набраните суми. 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 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. 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.

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

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 съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в проспекта и да го предостави на КФН.

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

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

КФН, съответно заместник-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 118, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговията финансови инструменти, когато се установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции,

лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Търговията с финансови инструменти може да бъде спряна от КФН, съответно заместник-председателят ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от ЗПЗФИ.

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

Всяко лице може да запише най-малко 1 нова акция и най-много такъв брой акции, който е съответстващ на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по 1.9471542, получено в резултат на съкращение на дроб с делимо от 800 000, т.е. броя акции, предложени от дружеството за записване и делител 410 856, т.е. броя акции, емитирани преди увеличението. В случай, че полученият резултат е нецяло число, същото се закръглява до цяло число, както следва: при първа цифра /десетици/ след десетичната запетая по-малка от пет – към по-малкото цяло число, съответно, при първа цифра /десетици/ след десетичната запетая равна или по-голяма от пет – към по-голямото цяло число.

Условия и срок за заплащане на ценните книжа и за доставката на ценните книжа

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар 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. В 3-дневен срок от получаването им от “ЦД” АД разписките 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, където лицата са записали акции от увеличението. 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 „Централна кооперативна банка” АД, където са направени вноските, по указан от инвеститора начин – по сметка или на каса в срок 30 дни след датата на уведомяването по чл.112б, ал.12 ЗППЦК.

Процедурата за упражняване на правото за закупуване преди други, прехвърляемостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права по подписката

Държателите на акционерния капитал, придобили акции най-късно седем дни, след обнародване на съобщението за увеличение на капитала по чл. 92а от ЗППЦК в “Държавен вестник”, 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).

Цена, на която ще се предлагат акциите

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 12.50 лв. (дванадесет лева и петдесет стотинки) лева.

Емисионната стойност е определена от Управителния съвет на Дружеството, съгласно чл. 176 ТЗ, след преценка на определящите фактори, включително като са взети предвид параметрите, заложи от Управителния съвет на Емитента, историята и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговия бизнес потенциал и очакваните парични потоци, приходи и печалба.

Показателите на база, на които е определена емисионната цена една нова акция са:

- Среднопретеглена пазарна цена за последния месец
- Среднопретеглена пазарна цена за последните три месеца

Управителният съвет е отговорен за подходите, на база на които е определена емисионна цена на една нова акция на “Асенова Крепост” АД.

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

IX.2. План за разпределение на акциите

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, придобили акции най-късно седем дни след обнародване на съобщението за увеличаване на капитала на Дружеството в Държавен вестник. 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. Срещу всяко едно право може да се запише 1,9471542 акции на Емитента по емисионна стойност от 12.50 лв. за 1 нова акция.

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

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 Управителния и

Надзорния съвети на Емитента, настоящи или бивши служители на емитента или на негови дъщерни дружества).

Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и контролни органи на Дружеството 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 Управителния и Надзорен съвет възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

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

Оповестяване на предварителното разпределение

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

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

В рамките на предлагането не е възможно да има издаване или предлагане на допълнителен брой от предложените за записване 800 000 (с изключение евентуално на акциите, предвидени за закръгляване до цяло число на броя нови акции, които определено лице има право да запише).

IX.3. Приемане на ценните книжа за търговия на регулиран пазар

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 Бурсата.

Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 410 856 “права” ще бъде регистрирана за търговия на Пазар на права на „БФБ - София” АД в сроковете описани по-горе в Документа.

След приключване на първичното публично предлагане на акциите, следва издадената емисия акции да бъде вписана в регистъра по чл.30, ал. 1, т.3 от Закона за КФН, след което Емитентът и упълномощения инвестиционен посредник да подадат заявление за регистриране на емисията акции за търговия на Неофициален пазар на „БФБ -София” АД.

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 „БФБ - София” АД.

Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава"

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава”, както и не са предприети действия за ценово стабилизиране във връзка с предлагането.

IX.4.Притежатели на ценни книжа – продавачи при публичното предлагане

Емисията, предмет на настоящото 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.

IX.5.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. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Институция	Разход	Сума /лв./
Комисия за финансов надзор	Такса за издаване на потвърждение на Проспект за допускане на емисия акции до търговия на регулиран пазар	5,000.00
Централен депозитар АД	Такса за издаване на ISIN код	72.00
Централен депозитар АД	Такса за депозиране на емисия права	1,228.00
Централен депозитар АД	Такса за депозиране на новите акции	1,870.00
Централна кооперативна банка АД	Възнаграждение за инвестиционен посредник	15,000.00

Държавен вестник и един централен ежедневник	Разходи за публикуване и обнародване на съобщението за увеличението на капитала /прогноза/	1,000.00
Агенция по вписванията	Такса за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър	50.00
БФБ - София АД	Такса за допускане до търговия на Неофициален пазар	600.00
Общо разходи:		24,820.00

Очакваните нетни постъпления от емисията, при условие че всички акции от увеличението на капитала бъдат записани и заплатени, са в размер на 9 975 180 хил. лева.

Допълнително, отново за сметка на Дружеството, се дължат годишни периодични такси към следните институции:

- Комисия за финансов надзор – такса за осъществяване на общ финансов надзор в размер на 300 лева, за всяка от годините, през които Дружеството е вписано в публичния регистър воден от Комисията;
- Българска фондова борса - София АД – такса за поддържане на регистрация на Неофициален пазар на акции в размер на 1 200 лева, за всяка от годините, през които акциите на Дружеството се търгуват на този пазар;
- Централен Депозитар АД – такса за обслужване книга на акционерите в размер на 180 лева за всеки три месеца, през които акциите на Дружеството са депозирани в безналична форма в ЦД (таксата е променлива и се изчислява в зависимост от броя на акционерите и общата номинална стойност на емисията акции, като в случая е изчислена при условие, че всички акции от увеличението на капитала бъдат записани и заплатени).

IX.6.Разводняване на стойността на акциите

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 на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

Съгласно §1, т. 8 от Наредба № 2 “Разводняване на капитала (на стойността на акции)” е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена по – ниска от балансовата стойност”.

ПОКАЗАТЕЛ	30.09.2010г.
Обща сума на активите /хил.лв./	43 263
Общо задължения /хил.лв./	45 022
Балансова стойност на нетните активи /хил.лв./	- 1 759
Брой на акциите в обращение /хил.бр./	411
Балансова стойност на една акция /лв./	- 4.28 лв.

Балансовата стойност на една акция на Дружеството към 30.09.2010 г. /датата на последния счетоводен баланс/ е в размер на -4.28 лева, докато емисионната стойност на една нова акция е 12.50 лева. Следователно при настоящото увеличение, съгласно разпоредбите на §1, т. 8 от Наредба № 2, не се наблюдава разводняване стойността на акциите.

Ако приемем, че новите акции биха били издадени към 30 септември 2010 г. и след приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на Емитента към 30 септември 2010 г. би била 6.78 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 800 000бр. нови акции по емисионна стойност от 12.50 лв. на нова акция.

Тези изчисления показват нарастване на балансовата стойност на акция за старите акционери в размер на 11.06 лв. и незабавно нарастване на балансовата стойност на една акция в полза на инвеститорите, които придобиват нови акции, в размер на -0.4576 лв. или -45.76%.

В таблицата по-долу са обобщени направените изчисления:

		Лева, с изкл. на %
1	Емисионна стойност на една нова акция	12.50
2	Балансова стойност на една акция към 30 септември 2010 г.	- 4.28
3	Нарастване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 30 септември 2010 г. (4-2)	11.06
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала, при допускането че новите акции са издадени към 30 септември 2010 г.	6.78
5	Изменение на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в Предлагането (4-1/1)	-45.76%

Х.ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Х.1.Акционерен капитал

Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет и към последната практически приложима дата:

- Към датата на изготвяне на настоящия документ основният капитал на “Асенова Крепост” АД е 1 232 568 лева, разпределен в 410 856 поименни безналични обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 3 лева.
- Стойността на всички емитирани от дружеството акции е напълно изплатена.
- “Асенова Крепост” АД не притежава свои собствени акции. Дъщерното дружество „Пампорово пропърти” ЕООД не притежава акции от капитала на „Асенова Крепост” АД.
- Всички емитирани акции на дружеството са в обръщение.
- Дружеството е емитирало само един клас акции - обикновени, безналични, поименни, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.
- Дружеството не е емитирало конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

- Дружеството не е емитирало привилегировани акции.
- През разглеждания три годишен период не е извършвано намаляване на капитала на “Асенова Крепост” АД.
- За периода от последните три години не е заплащан капитал с активи различни от парични средства.
- Към датата на изготвяне на настоящия документ не са издавани и няма лица, които да притежават опции върху капитала на емитента. Няма поет ангажимент за издаване на опции, под условие или безусловно по отношение на членовете на групата на емитента.
- История за акционерния капитал за последните три години: За последните три години капиталът на дружеството не е увеличаван. Към датата на настоящия документ капиталът на дружеството е 1 232 568 лева, изцяло записан и внесен. Всички акции от капитала на дружеството са от един клас и дават равни права на притежателите си. Аксиите са обикновени, поименни, безналични, като всяка от тях дава право на глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

X.2.Кратка информация за устава и учредителния акт

При противоречие между устава на дружеството и законите (ЗППЦК и ТЗ) и подзаконовите нормативни актове, приложение намират законите и подзаконовите нормативни актове.

Информацията е основана на устава на Дружеството и е допълнително съобразена с изискванията, касаещи реда и начина на свикване и провеждане на ОСА.

❖ Предмет на дейност

Предметът на дейност е посочен в чл. 5 от Устава на Дружеството. Той е: производство и търговия с полимерни опаковки и материали, дистрибуторска дейност, търговия, внос, износ, туризъм, мениджмънт, маркетинг, предприемачество, представителство, посредничество и агентство, услуги и други дейности, които не са забранени със закон.

❖ Разпоредби на устава относно членовете на управителните и надзорни органи Надзорен съвет

Членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание за срок от 5 години като те могат да бъдат преизбрани без ограничения. Съгласно чл. 17 от Устава на дружеството, броят на членовете на НС е от 3 до 7 лица. Член на съвета може да бъде дееспособно физическо лице, както и юридическо лице. Надзорният съвет не участва в юридическото лице определя представител, който да изпълнява задълженията му в НС. За действията на представителя, юридическото лице носи солидарна и неограничена отговорност заедно с другите членове на съвета. Членовете на съвета трябва да отговарят на изискванията на чл. 234, ал. 2. от ТЗ. Едно и също лице не може да бъде член едновременно Надзорния и на Управителния съвет.

Съгласно чл. 18 от Устава на дружеството, Надзорния съвет не участва в управлението, той представлява дружеството в отношенията с Управителния съвет. Надзорният съвет приема правила за работата си и избира председател и заместник председател от своите членове. Председателят свиква заседанията на Надзорния съвет по

свой почин, както и по искане на членове на съвета или на членовете на Управителния съвет. Заседанията на Надзорния съвет се провеждат най-малко веднъж на три месеца.

Съгласно чл. 19 от Устава на “Асенова Крепост” АД Надзорния съвет има право да:

- Свиква Редовно и Извънредно Общо събрание на акционерите.
- Определя бюджета за дейността на дружеството и начина за набирането му.
- Проверява годишния счетоводен доклад за дейността и предложението за разпределение на печалбата.
- Избира и освобождава членове на Управителния съвет и определя техните възнаграждения.
- Одобрява правилник и осъществява постоянно действащ контрол върху работата на Управителния съвет, той има право да иска от Управителния съвет сведения или доклад по всеки въпрос засягащ дружеството.
- Има право да търси имуществена отговорност от Управителния съвет за виновно причинени от него вреди на дружеството.

Съгласно чл. 20 от Устава на дружеството Надзорния съвет има право да взема решения, ако на заседанието присъстват най-малко $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от членовете лично или представлявани от друг член на съвета. Всеки присъстващ член може да представлява по един отсъстващ член на съвета. Решенията могат да се вземат и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съласието си за решението. Решенията на НС се вземат с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от състава му.

Съгласно чл. 21, членовете на НС задължително дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение като членове на съвета. Всеки от членовете на съвета може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. При изпълнение на задълженията си членовете на Надзорния съвет действат в интерес на дружеството и са длъжни да пазят тайните на дружеството. Това задължение остава и след прекратяване на дейността им в съвета.

Управителен съвет

Членовете на Управителния съвет се избират за срок от 5 (пет) години с решение на Надзорния съвет, който може да ги заменя по всяко време. Решението на НС за избор на членовете на УС се приема с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от състава на НС.

Съгласно чл. 23 от Устава на дружеството Управителния съвет се състои от 3 до 9 лица. Член на съвета може да бъде дееспособно физическо лице, както и юридическо лице. Юридическото лице определя представител, който да изпълнява задълженията му в управителния съвет. За действията на представителя юридическото лице носи солидарна и неограничена отговорност заедно с другите членове на съвета. Членовете на съвета трябва да отговарят на изискванията на чл. 234, ал. 2 от ТЗ.

Съгласно чл. 24 от Устава Управителния съвет е постоянно действащ, колективен орган на дружеството, членовете му имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите помежду им; разпоредбите, с които се предоставя право на оперативен управление на изпълнителните членове и се овластяват да представляват дружеството. Управителния съвет избира Председател измежду членовете си. УС приема правилник за своята работа, който се одобрява от Надзорния съвет.

Съгласно чл. 25 от Устава на дружеството, Управителният съвет на “Асенова Крепост” АД може да взема решения след предварително съгласие на Надзорния съвет по следните въпроси:

- закриване или прехвърляне на предприятия или на значителна част от тях;
- съществена промяна на дейността на дружеството;
- съществени организационни промени;
- дългосрочно сътрудничество от съществено значение на дружеството, или прекратяване на такова сътрудничество;
- създаване на клон;
- вземане на решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и/или вещни права, ползване на кредити, придобиване и предоставяне на лицензи, даване на гаранции, даване на гаранции в полза на трети лица, поръчителства, менителнични сделки, даване на залог и учредяване на ипотека;
- да взема решение за увеличение на капитала на Дружеството до достигане на общ номинален размер 10 000 000лв., чрез издаване на нови акции в срок от 5 години, считано от момента на вписването на настоящето изменение на Устава в Търговския Регистър на основание чл. 196, ал. 1 от Търговския закон;
- в срок до 5 години от вписването на новото изменение в Търговския регистър на основание чл. 196, ал. 1 от Търговския закон има право да вземе решение за издаване на една или повече емисии облигации, включително конвертируеми с обща номинална стойност 20 000 000лв., или равностойност в друга валута. Управителният съвет определя вида на облигациите, параметрите на облигационния заем, както и реда и условията за издаване на облигациите.

Управителния съвет уведомява незабавно Председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството.

Съгласно чл. 26 Управителния съвет приема и предлага за одобрение на Надзорния съвет и след това от Общото събрание на акционерите:

- Годишния отчет и баланс
- Планове и програми за дейността на дружеството
- Увеличаване или намаляване на установения капитал
- Предложението за разпределение на печалбата

Управителния съвет решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет.

Съгласно чл. 27 от Устава Управителния съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно. Всеки член на Управителния съвет може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателя е длъжен да свика заседание в едноседмичен срок, освен ако с оглед на спешността на въпроса не се налага заседание да бъде свикано в по-кратък срок. Уведомяването не е необходимо в случай че на предходното заседание присъстващите членове на съвета са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание. Всеки член на съвета може да изисква от председателя или другите членове необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

Съгласно чл. 28 от Устава на дружеството, Управителния съвет има право да взема решения, ако на заседанието присъстват най-малко половината от членовете лично или представлявани от друг член на съвета. Всеки присъстващ член може да представлява по един отсъстващ член на съвета. Решенията могат да се вземат и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. Вземането на решението става с обикновено мнозинство.

Съгласно чл. 29 от Устава, членовете на Управителния съвет задължително дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение като членове на съвета. Всеки от членовете на съвета може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. При изпълнение на задълженията си членовете на управителния съвет действат в интерес на дружеството и са длъжни да пазят тайните на дружеството. Това задължение остава и след прекратяване на дейността им в съвета.

❖ **Общо събрание на акционерите**

Общото събрание на акционерите се състои от всички собственици на акции с право на глас. Акционерите участвуват в Общото събрание на лично или чрез представител. Няколко акционери могат да упълномощят един представител. В общото събрание на акционерите участват без право на глас членовете на Надзорния и Управителния съвет, освен ако са акционери. Пълномощниците на акционери трябва да представят и пълномощно, отговарящо на изискванията на чл. 116 от ЗППЦК. Събранието е законно и може да взема решения, ако на него присъствува половината от записания капитал на дружеството. При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения капитал.

Свикване на Общото събрание

Общото събрание на акционерите се свиква на редовно заседание най-малко веднъж годишно и се свиква по реда на чл. 223 от Търговския закон.

Имайки предвид статута на публично дружество за емитента важат и разпоредбите на чл. 115 от ЗППЦК относно свикване на ОСА:

Чл. 115. (1) Общото събрание на публичното дружество се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

(2) Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон поканата за общото събрание трябва да включва информацията относно:

1. общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание към датата на решението за свикване на общото събрание, включително общия брой за всеки клас акции, ако капиталът е разделен на класове акции, както и правото на акционерите да участват в общото събрание;

2. правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; поканата може да съдържа само крайния срок, в който тези права могат да бъдат упражнени, ако посочва мястото на интернет страницата на дружеството, където се съдържа по-подробна информация относно тези права;

3. правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание;

4. правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път;

5. правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо;

6. датата по чл. 115б, ал. 1 с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание;

7. мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон;

8. интернет страницата, на която се публикува информацията по ал. 5.

(3) Правилата за гласуване по ал. 2, т. 5 се приемат от общото събрание, а ако уставът допуска - от управителния орган на дружеството. С правилата се уреждат изискванията към съдържанието на образеца за гласуване, начините за получаването му от акционерите и условията за идентификация на акционерите.

(4) Дружеството е длъжно да обяви поканата по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон в търговския регистър и да я оповести при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 най-малко 30 дни преди неговото откриване. Публичното дружество не може да събира такси от акционерите за изготвянето и оповестяването на поканата.

(5) Поканата по ал. 2 заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон се изпраща на комисията в срока по ал. 4 и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ съгласно ал. 4 до приключването на общото събрание. Информацията по изречение първо, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

(6) Публичното дружество публикува по реда на ал. 5 и образците за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

(7) В случаите по чл. 223а от Търговския закон акционерите представят на комисията и на публичното дружество най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон. Публичното дружество е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

(8) Публичното дружество може да предвиди в своя устав възможност общото събрание на дружеството да се провежда чрез използване на електронни средства посредством една или повече от следните форми:

1. предаване в реално време на общото събрание;

2. двупосочни съобщения в реално време, позволяващи на акционерите да участват в обсъждането и вземането на решения в общото събрание от разстояние;

3. механизъм за гласуване преди или по време на общото събрание, без да е необходимо упълномощаване на лице, което да участва лично на общото събрание.

(9) Участието на акционерите в общото събрание посредством използването на електронни средства съгласно ал. 8 се отчита при определяне на кворума, а гласуването се отбелязва в протокола от общото събрание. Към протокола от общото събрание се прилага и списък на лицата, упражнили правото си на глас в общото събрание чрез електронни средства, и на броя на притежаваните акции, който се заверява от председателя и секретаря на общото събрание.

(10) Публичното дружество осигурява необходимите мерки за идентификация на акционерите и лицата, които ги представляват при участието им в общото събрание посредством използването на електронни средства, и за сигурност на връзката само доколкото са необходими за постигане на тези цели.

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

(12) При липса на кворум в случаите по чл. 227, ал. 1 и 2 от Търговския закон може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Чл. 115а. Публичното дружество може да използва електронни средства за предоставяне на информация на акционерите, ако общото събрание е взело такова решение и са спазени следните условия:

1. използването на електронни средства не зависи от седалището или адреса на акционерите или на лицата по чл. 146, ал. 1, т. 1 - 8;
2. взети са мерки за идентифициране, така че информацията действително да бъде предоставена на акционерите или на лицата, които имат право да упражняват правото на глас или да определят неговото упражняване;
3. акционерите или лицата по чл. 146, ал. 1, т. 1 - 5, имащи право да придобият, прехвърлят или упражняват правото на глас, са заявили изрично писмено съгласие за предоставяне на информацията чрез електронни средства или в 14-дневен срок от получаване на искане от публичното дружество за такова съгласие не са заявили изричен отказ; по искане на лицата по изречение първо публичното дружество по всяко време е длъжно да им предоставя информацията и на хартиен носител;
4. определянето на разходите, свързани с предоставянето на информация чрез електронни средства, не противоречи на принципа по чл. 110б за осигуряване на равнопоставеност.

Чл. 115б. (1) Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание.

(2) Централният депозитар е длъжен да предостави на дружеството списъци на акционерите по ал. 1 и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 по искане на лицето, овластено да управлява и представлява дружеството.

(4) Публичното дружество може да предвиди в устава си възможност правото на глас да се упражнява преди датата на общото събрание чрез кореспонденция, като се използва поща, включително електронна поща, куриер или друг технически възможен начин.

(5) Гласуването чрез кореспонденция е валидно, ако вотът е получен от дружеството не по-късно от деня, предхождащ датата на общото събрание. Акциите на лицата, гласували чрез кореспонденция, се вземат предвид при определянето на кворума, а гласуването се отбелязва в протокола от общото събрание. Към протокола от общото събрание се прилага и списък на лицата, упражнили правото си на глас в общото събрание чрез

кореспонденция, и на броя на притежаваните акции, който се заверява от председателя и секретаря на общото събрание.

(6) Ако акционерът присъства на общото събрание лично, упражненото от него право на глас чрез кореспонденция е валидно, освен ако акционерът заяви обратното. По въпросите, по които акционерът гласува на общото събрание, упражненото от него право на глас чрез кореспонденция отпада.

(7) Публичното дружество може да поставя изисквания за установяване качеството на акционер и за гласуването чрез кореспонденция, които са необходими за осигуряване идентификация на акционерите и само доколкото това съответства за постигането на тази цел.

Компетентност на Общото събрание

Съгласно чл. 221. от Търговския закон Общото събрание:

1. изменя и допълва устава на дружеството;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява дружеството;
4. избира и освобождава членовете на съвета на директорите, съответно на надзорния съвет;
5. определя възнаграждението на членовете на надзорния съвет, съответно на членовете на съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, включително правото им да получат част от печалбата на дружеството, както и да придобият акции и облигации на дружеството;
6. назначава и освобождава регистрирани одитори;
7. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначеня регистриран одитор, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
8. решава издаването на облигации;
9. назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството освен в случай на несъстоятелност;
10. освобождава от отговорност членовете на надзорния съвет, на управителния съвет и на съвета на директорите;
11. решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и устава.

Съгласно чл. 15 от устава на дружеството (извън горепосочените разпоредби) - Общото събрание на акционерите (допълнително) :

1. определя броя на членовете на Надзорния съвет;
2. одобрява баланса, разпределението на доходите и годишния счетоводен отчет на дружеството след заверка от назначеня експерт-счетоводител;

Решенията на Общото събрание се вземат с обикновено мнозинство с представените акции. Изключения правят решенията за изменяне и допълване на устава; преобразуване или прекратяване на дружеството, както и решенията за увеличаване или намаляване на капитала, които се вземат с мнозинство повече от $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от предоставените акции.

Съгласно чл. 231, ал. 1 от Търговския закон, Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а, освен когато всички акционери присъствуват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

В Регистрационния документ на Проспекта е представена информацията относно:

- преференциите и ограниченията, присъщи на всеки клас акции;
- описание на това какво действие е необходимо за промяна на правата на държателите на акциите, указвайки къде условията са по-значителни, отколкото се изисква по закон;
- всяка разпоредба на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците за вътрешния ред на емитента, която би довела до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента;
- Указание за учредителния договор, устава, хартата, или правилниците, ако има такива, които управляват прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена;
- Описание на условията в устава, отнасящи се до промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона.

Х.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 контакти: Богдан Бибов – Изпълнителен Директор на „Асенова Крепост” АД; тел. (+359 331) 60 450, от 09:30 до 17:30 часа всеки работен ден.

- **Упълномощения инвестиционен посредник**

“Централна кооперативна банка” АД, гр. София, ул. “Г.С. Раковски” № 103, лице за контакти: Силвия Христова, тел. (+359 2) 981 73 94, от 9.30 – 17.30 часа всеки работен ден.

Изготвили Резюмето:

Силвия Христова

Богдан Бибов

Никола Мишев

Долуподписаните лица, в качеството си на лица, представляващи Дружеството, с подписите си декларират, че Резюмето отговаря на изискванията на закона и отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето.

Богдан Бибов
Изпълнителен Директор

Никола Мишев
Изпълнителен Директор

ПРИЛОЖЕНИЯ:

1. Декларация по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
2. Удостоверение от Агенция по вписванията за актуална дружествена регистрация.
3. Заверено копие от Устава на “Асенова Крепост” АД.
4. Протокол на Надзорния съвет от 19.11.2010 г. за предварително съгласие за увеличение на капитала.
5. Протокол на Управителния съвет от 22.11.2010 г. за увеличение на капитала на “Асенова Крепост” АД и определяне на параметрите на емисията.
6. Протокол на Надзорния съвет от 22.11.2010 г. за одобрение на решението на Управителния съвет за увеличение на капитала.
7. Протокол на Управителния съвет от 23.11.2010 г. за приемане на Проспект на “Асенова Крепост” АД.
8. Документ за платена такса към Комисията за финансов надзор за потвърждаване на проспекта за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала.