

# “АСЕНОВА КРЕПОСТ” АД

## ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Част III от Проспекта за **първично** публично предлагане на акции от увеличението на капитала

800 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас

	за 1 акция	Общо
Емисионна стойност	12.50 лв.	10 000 000 лв.
Номинална стойност	3 лв.	2 400 000 лв.
Възнаграждение за инвестиционните посредници	0.01875 лв.	15 000 лв.
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0.03103 лв.	24 820 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане /прогноза/	12.47 лв.	9 975 180 лв.

### СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

а) начална дата за прехвърляне на права и записване на акции: (началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата) 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).

б) краен срок за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата;

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

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

---

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа, Резюме и Регистрационен документ на Дружеството с решение № 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 Документа данни.

---

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

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

• **ЕМИТЕНТА:**



**АСЕНОВА КРЕПОСТ АД**

ПРОИЗВОДСТВО И ТЪРГОВИЯ С ПОЛИМЕРНИ ОПАКОВКИ И МАТЕРИАЛИ

„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](mailto:secretar@assenova-krepost.com)

• **ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:**



Централна  
Кооперативна  
Банка

„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](mailto:s.hristova@ccbank.bg)

**Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 7 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 8 и сл. от Регистрационния документ.**

**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

ОС – Общо събрание

## СЪДЪРЖАНИЕ:

<b>I.ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....</b>	<b>6</b>
I.1.Лица, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	6
I.2.ДЕКЛАРАЦИЯ, ОТ ТЕЗИ КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА .....	6
<b>II.РИСКОВИ ФАКТОРИ.....</b>	<b>7</b>
II.1.РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	7
II.2.РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ .....	10
<b>III.КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>10</b>
III.1.ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ .....	10
III.2.КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ .....	10
III.3.УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО .....	13
III.4.ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	13
<b>IV.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ.....</b>	<b>14</b>
IV.1.Вид и клас на предлаганите акции .....	14
IV.2.Законодателството, съгласно което са издадени ценните книжа.....	14
IV.3.Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. ....	15
IV.4.Валута на емисията ценни книжа.....	15
IV.5.Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура по упражняването на тези права.....	16
IV.6.Решения и потвърждения, свързани с издаването на акциите .....	18
IV.7.Очаквана дата на публичното предлагане и дата на регистриране на емисията ценни книжа. ....	18
IV.8.Ред за прехвърляне на акциите .....	18
IV.9.Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа. ....	20
IV.10.Индикация за отправени търгови предложения от трети лица относно акциите на Емитента за предходната и текущата година. ....	20
IV.11.Данъчно облагане.....	20
<b>V.УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>23</b>
V.1.Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането .....	23
V.1.1.Условия на които се подчинява предлагането .....	23
V.1.2.Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане.....	24
V.1.3.Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК.....	24
V.1.4.Срокове на публичното предлагане .....	24
V.1.5.Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите.....	26
V.1.6.Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции.....	26
V.1.7.Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице.....	26
V.1.8.Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа.....	27
V.1.9.Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.....	29
V.1.10.Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не	

бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите; .....	30
V.1.11.Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа .....	30
V.1.12.Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите) .....	30
V.1.13.Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно .....	31
V.1.14.Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.....	31
V.2.План ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ .....	32
V.2.1.Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите .....	32
V.2.2.Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори .....	32
V.2.3.Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на Управителните и Контролни органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента.....	32
V.2.4.Оповестяване на предварителното разпределение.....	33
V.2.5.Записване превишаващо размера на подписката и опция „green shoe” за превишаване на подписката .....	33
V.3.ЦЕНООБРАЗУВАНЕ .....	33
V.3.1.Цена, на която ще се предлагат акциите.....	33
V.3.2.Процедура за оповестяване на цената .....	33
V.3.3.Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това....	34
V.3.4.Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителните и контролните органи са заплатили през последната година или които те имат право да придобият .....	34
V.4.ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ .....	34
V.4.1.Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането .....	34
V.4.2.Инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала .....	34
V.4.3.Поемане на емисията .....	35
<b>VI.ПРИЕМАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....</b>	<b>35</b>
VI.1.ПОСОЧВАНЕ НА РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР, НА КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА ЗА ТЪРГОВИЯ.....	35
VI.2.Всички РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ, ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ. ....	35
VI.3.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....	35
VI.4.ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ "КУПУВА" И "ПРОДАВА" .....	36
<b>VII.ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>36</b>

<b>VIII. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>36</b>
<b>IX. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ .....</b>	<b>37</b>
<b>X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>38</b>
X.1. Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултантите във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.....	38
X.2. Индикация за друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад. ....	38
X.3. Източници на допълнителна информация .....	39
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ:.....</b>	<b>40</b>

---

***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 за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите обикновени акции.***

---

## I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### I.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в документа за предлаганите ценни книжа

Лицата, отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, 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 настоящия Документ за предлаганите ценни книжа 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 документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

### I.2. Декларация, от тези които отговарят за документа за предлаганите ценни книжа

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

#### **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., 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 документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

## **II.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.*

### **II.1.Рискови фактори характерни за акциите предмет на публичното предлагане**

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти, тяхната посока на развитие и влияние върху желаните резултат – очакваната възвращаемост от направената инвестиция.

Дружеството не гарантира, че ще бъде в състояние да изпълни инвестиционните си цели за осигуряване на редовно разпределяне на годишни дивиденди и за увеличение на нетната стойност на активите, разпределена на една акция. „Асенова Крепост ” АД не може да предвиди дали акциите, регистрирани на „Българска фондова борса – София”

АД, ще се търгуват над или под нетната стойност на активите, разпределени на една акция.

Пазарната цена на акциите на дружеството зависи както от нетната стойност на активите, така и от други фактори – търсенеи предлагане, резултати от дейността на предприятието, сравнение с доходността и представянето на други дружества, произвеждащи и търгуващи с полимерни опаковки и материали, състояние на производствения сектор, правни норми, икономическо състояние на страната и др.

### **II.1.1.Ценови риск**

За акционерите на дружеството този риск произтича от промяна в цената на ценните книжа на „Асенова Крепост” АД, в резултат на която акционерите да понесат загуби от препродажба на притежаваните от тях акции. Промяната на цената зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др.

Емитираните от „Асенова Крепост” АД акции се търгуват на Българска фондова борса - София. На вторичния пазар цената на една ценна книга може да се променя драстично в посока увеличение или намаление, понякога много бързо и непредвидимо. Емитентът не може да влияе пряко върху тези цени, макар и те да се определят от инвеститорите на база публично оповестената информация за финансовите му резултати, както и техните очаквания за бъдещото му развитие. Възможно е цената на акциите да падне под цената, по която инвеститорите са ги придобили и те да претърпят загуби.

Върху борсовата цена на акциите на Дружеството ще оказват влияние и общите тенденции на пазара на ценни книжа, както и доходността, която се реализира при алтернативни инвестиции. Така например, евентуалното увеличение на пазарните лихвени проценти може да има за резултат потенциалните купувачи да изискват по-висок доход от акциите на Дружеството и това да има неблагоприятен ефект върху тяхната пазарна цена.

### **II.1.2.Ликвиден риск**

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на дружеството за определен период от време. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталови печалби поради невъзможността за пласиране на акциите на дружеството. Този риск е ограничен предвид факта, че акциите на „Асенова Крепост” АД се търгуват свободно на „Българска фондова борса – София” АД.

### **II.1.3.Инфлационен риск**

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута – лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

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



#### **II.1.4.Валутен риск**

Валутният риск, който носят акциите на дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута.

Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите.

Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния съвет в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

#### **II.1.5.Липса на гаранция за изплащане на дивидент**

Инвестиционният хоризонт на дружеството е дългосрочен, а характерът на инвестиционната дейност предполага несигурност за реализиране на положителен финансов резултат от дейността на дружеството, който да бъде разпределен под формата на дивидент.

#### **II.1.6.Риск за миноритарните акционери**

Към датата на настоящия Документ има лице, което притежава над половината от акциите на Дружеството. Акционерът, притежаващ най-значителен дял от капитала ще има по-голяма възможност да упражнява контрол над повечето оперативни и стратегически решения, изискващи одобрение от общото събрание на акционерите (включително избирането на членове на УС, одитори, одобрението на значими сделки, решения за увеличение на капитала, обратно изкупуване на акции и т.н.), отколкото миноритарните акционери. Това може да доведе до конфликт на интересите с тях.

#### **II.1.7.Риск от разводняване на капитала**

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

#### **II.1.8.Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа**

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно

облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

## II.2.Рискови фактори, включени в регистрационния документ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в точка 4. РИСКОВИ ФАКТОРИ от Регистрационния документ.

## III.КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

### III.1.Декларация за оборотния капитал

С подписите си на последната страница от Документа за предлаганите ценни книжа, следните лица:

- **Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен Директор на „Асенова Крепост” АД;
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен Директор на „Асенова Крепост” АД;

#### ДЕКЛАРИРАТ, че:

по тяхно мнение, оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди на дружеството.

### III.2.Капитализация и задлъжнялост

Таблицата по-долу представя капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството към 31 декември 2007, 2008 и 2009г., както и деветмесечията на 2009г. и 2010г.

#### Показатели за капитализацията и задлъжнялостта на „Асенова Крепост” АД

№	Показатели	31.12.2007	31.12.2008	30.9.2009	31.12.2009	30.9.2010
1	Собствен капитал /хил.лв./	9110	1928	1105	316	-1759
2	- Основен капитал /хил.лв./	1233	1233	1233	1233	1233
3	- Резерви /хил.лв./	18216	18211	18202	18122	18116
4	- Финансов резултат /хил.лв./	-10339	-17516	-18330	-19039	-21108
5	Общо задължения /хил.лв./	37110	38037	41284	41603	45022
6	Коефициент на финансова автономност (1/5)	24.55%	5.07%	2.68%	0.76%	-3.91%
7	Коефициент на задлъжнялост (5/1)	407.35%	1972.87%	3736.11%	13165.51%	-2559.52%

Показателите за финансова автономност очертават финансова зависимост на Емитента от кредиторите. Този коефициент намалява през 2009г, в сравнение с 2008г., което се дължи най-вече на нарастването на привлечените средства. Коефициента на задлъжнялост, през наблюдаваните периоди е с най-висока стойност през 2009г. (стойността му към 30.09.2010г 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
<b>31 декември 2009 г.</b>	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лизингови плащания	286	902	-	1 248
Дисконтиране	-55	-98	-	-213
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>231</b>	<b>804</b>	<b>-</b>	<b>1 035</b>
<b>31 декември 2008 г.</b>				
Лизингови плащания	470	2 139	345	2 954
Дисконтиране	-198	-597	-17	-812
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>272</b>	<b>1 542</b>	<b>328</b>	<b>2 142</b>

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.

### III.3.Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

Никой от посочените в този документ експерти или консултанти:

- не притежава акции на Емитента;
- няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Емитента;
- Възнаграждението на упълномощеният инвестиционен посредник не е обвързано с успешната реализация на първичното публично предлагане на акции от увеличение на капитала на Емитента. Съгласно сключеният Договор между Емитента и упълномощеният инвестиционен посредник, последният има право да получи фиксирано възнаграждение, представляващо комисионна в размер на 15 000 лева.

Няма данни за потенциални конфликти на интереси по т. 14.2 от Приложение 1 към Регламент 809.

### III.4.Причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа

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
<b>Общо разходи:</b>		<b>24,820.00</b>
<b>Прогнозни нетни постъпления от емисията при условие, че цялата емисия бъде записана</b>		<b>9 975 180.00</b>

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.

## IV.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

### IV.1.Вид и клас на предлаганите акции

Предмет на първичното публично предлагане са 800 000 (осемстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции от емисията от увеличението на капитала на Дружеството. Те ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще са предмет на вторично публично предлагане на борсата.

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

Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане.

Увеличението на капитала ще бъде регистрирано в Търговския регистър.

ISIN кодът на акциите на “Асенова Крепост” АД ще е BG11ASASBT10.

### IV.2.Законодателството, съгласно което са издадени ценните книжа

Емитираните до момента акции на Дружеството, както и акциите от настоящото увеличение на капитала са издадени съгласно българското законодателство. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството и последващата търговия с тях на регулиран пазар, се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Търговски закон;
- Регламент (ЕО) 809/ 2004 на ЕК;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;

- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Валутен закон.

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

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

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 5-8 от ЗППЦК. Придобиването на собствени акции на Дружеството е уредено в чл. 187а от Търговския закон. Обратното изкупуване на акции на Дружеството е уредено в чл.187б от ТЗ; Недопустимото придобиване на собствени акции на Дружеството е уредено в чл.187г от ТЗ; Чл.187е от ТЗ регламентира правила за случаи, приравнени на собствени акции;

Търговите предлагания са уредени в Раздел II от Глава единадесета от ЗППЦК, в Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции и в Наредба № 41/11.06.2008г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане.

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

Условията за разкриване на дялови участия в публични дружества са регламентирани в Наредба №39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество. Други важни актове са Правилник на ЦД и съответните му приложения и Правилник на БФБ и съответните му приложения.

### **IV.3.Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма.**

Ценните книжа, предмет на настоящото предлагане са поименни и в безналична форма. Депозитарна институция относно предлаганите акции е „Централен депозитар” АД, гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет. 4, тел. 02/ 939 19 81, факс: 02/ 939 19 98, e-mail: info@csd-bg.bg.

### **IV.4.Валута на емисията ценни книжа**

Валутата, в която са деноминирани акциите на Дружеството, включително и тези от настоящото увеличение на капитала, е български лев /BGN/.

#### **IV.5.Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура по упражняването на тези права.**

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

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

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

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

Съгласно чл. 115в, ал. 5 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от Общото събрание дивидент в срок до 3 месеца от провеждането му. Акционерите, които имат право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството. Разходите по изплащането на дивидентите са за сметка на Дружеството.

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

**Право на ликвидационен дял.** Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната ѝ стойност. Това право е условно. То възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след



удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и само до размера на това имущество.

**Условия за обратно изкупуване на акциите.** Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само само след решение на Общото събрание на акционерите (взето с мнозинство от представените акции и с определено задължително минимално съдържание), при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

В двата случая, в решението си, Общото събрание определя:

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

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

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

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

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

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

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции от новата емисия, съответстващи на неговия дял преди увеличението;
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава.

- Условия за конвертиране. Към настоящия момент Дружеството не е издавало конвертируеми облигации. Уставът на дружеството допуска издаване на конвертируеми облигации, при спазване изискванията на Търговския закон.

#### **IV.6. Решения и потвърждения, свързани с издаването на акциите**

Предлаганите акции от увеличението на капитала на “Асенова Крепост” АД се издават на основание: Решение на Надзорния съвет от 19.11.2010г. за предварително съгласие УС да вземе решение за увеличаване на капитала; Решение на Управителния съвет от 22.11.2010г. за определяне на параметрите на емисията; Решение на Надзорния съвет от 22.11.2010г., одобряващ решението на УС от 22.11.2010г.

Решението на УС от 22.11.2010г. предвижда увеличаване на капитала на дружеството от 1 232 568 (един милион двеста тридесет и две хиляди петстотин шестдесет и осем) лева на 3 632 568 (три милиона шестстотин тридесет и две хиляди петстотин шестдесет и осем) лева чрез издаване на нови 800 000 (осемстотин хиляди) обикновени акции, всяка една с номинална стойност 3 (три) лева. Съгласно същото Решение, емисионна стойност на всяка една от издаваните акции ще бъде в размер на 12.50 лв. (дванадесет лева и петдесет стотинки) лева.

С разпореждане за вписване Пр-л №42 от 24.06.1998г. от заседание на КФН дружеството е вписано като Емитент по смисъла на ЗППЦК.

Проспектът за публично предлагане на ценни книжа, част от който е настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 34 – Е от 24 януари 2011 г.

#### **IV.7. Очаквана дата на публичното предлагане и дата на регистриране на емисията ценни книжа.**

Съгласно разпоредбите на чл. 92а, ал. 3, във връзка с чл. 92а, ал. 1, очакваната дата за начало на публичното предлагане е на или около 28 Януари 2011 г. Увеличението на капитала на Дружеството с настоящата емисия акции има сила от вписването му в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията като се очаква това да стане към началото на месец април 2011г. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в „Централен депозитар” АД, като се очаква това да стане към средата на месец април 2011 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратките нормативно установени срокове. Точната дата може да е повече или по-малко дни преди или след посочената.

#### **IV.8. Ред за прехвърляне на акциите**

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

Вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството се извършва на БФБ (регулиран пазар) чрез лицензиран инвестиционен посредник. Освен това, сделки могат да се сключват на многостранна система за търговия и извън регулиран пазар.

За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки “купува” или “продава” до инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и изпълнението на сключената сделка (приключване на сетълмента на ценни книжа и пари), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Инвеститорите (физически и юридически лица) имат право да сключват сделки относно покупко-продажби на акции и пряко помежду си. За да се осъществи обаче прехвърлянето на акциите в “Централен Депозитар” АД, страните по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен посредник. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в “Централен Депозитар” АД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Съгласно чл.38, ал.4 от Закона за пазарите на финансови инструменти инвестиционният посредник, който сключва извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти – предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия.

Съгласно разпоредбите на Наредба №38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако е декларирано или ако се установи, че акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Затова, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или е наложен заповор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продадат, докато тази пречка не отпадне.

Забраната по отношение на продажбата на заложен финансов инструмент не се прилага в следните случаи:

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

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ и правилата на “Централния Депозитар” АД. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицето за контакт, посочено в началото на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

#### **IV.9.Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа.**

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

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

#### **IV.10.Индикация за отправени търгови предложения от трети лица относно акциите на Емитента за предходната и текущата година.**

През изминалата 2009г. „Химимпорт Инвест” АД, гр. София, като акционер притежаващ пряко 63 442 броя акции или 15.44 на сто от гласовете в Общото събрание на “Асенова крепост” АД, гр. Асеновград отправи търгово предложение за закупуване акциите на останалите акционери на “Асенова крепост” АД, гр. Асеновград. В резултат на търговото предложение „Химимпорт Инвест” АД придоби 144 247бр. акции от капитала на дружеството.

През текущата година акциите на Дружеството не са били обект на търгово предложение от трети лица.

#### **IV.11.Данъчно облагане**

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди, или ликвидационни дялове – при прекратяване на Дружеството.

##### Обща информация

Общата информация, изложена в тази част относно определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

*Местни юридически лица* са юридическите лица, учредени съгласно българското законодателство, неперсонифицираните дружества и осигурителните каси, създадени на основание чл. 8 от Кодекса за социално осигуряване и дружествата, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001, и кооперациите, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003, чието седалище е в Република България и които са вписани в български регистър.

*Местни физически лица* са физическите лица, без оглед на гражданството, чиито постоянен адрес е в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в Република България, както и

лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/ или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Местните юридически и физически лица са общо наричани по-долу “Български Притежатели”.

*Чуждестранни лица (физически и юридически)* са лицата, които не отговарят на горните дефиниции. Тези лица са общо наричани по-долу “Чуждестранни Притежатели”.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите, и данъчният режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции.

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

### Дивиденди

Съгласно действащата нормативна уредба доходите от дивиденди, разпределяни от Емитента на Български Притежатели (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на Чуждестранни Притежатели (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5% върху brutния размер на дивидентите. Данъкът е окончателен и се удържа от местните юридически лица разпределящи дивиденди.

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тези категории Български притежатели, съгласно разпоредбите на ЗКПО.

Освен горепосоченото изключение за притежатели на основен пакет акции, Чуждестранният Притежател може да подлежи на освобождаване, възстановяване или ползване на данъчен кредит на целия или част от българския подоходен данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане.

Ако общата стойност на дивидентите или на който и да е друг доход, платен от Емитента на Чуждестранния Притежател, надхвърли 100 000 лева за една година, Чуждестранният Притежател на Акции има право да ползва съответното данъчно облекчение, ако това се предвижда в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, и удостовери пред българските органи по приходите:

- че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация);
- че е притежател на дивидента от Акциите (чрез подаване на декларация);

- че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, които по този начин да свързват приходите от дивиденди с икономическа дейност в страната (чрез подаване на декларация); и
- че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната данъчна конвенция (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство).

Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например копие от решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството, одобряващо разпределението на дивиденди, и копие от депозитарната разписка. Искането за прилагане на спогодбата за избягване на двойното данъчно облагане, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки Небългарски Притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на Дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденди. Ако българските органи по приходите откажат освобождаване от облагане, Дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденди. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението.

В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от Емитента, не надхвърля 100 000 лева за една година, Чуждестранният Притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред Дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане от страна на Дружеството.

Разпределянето на дивиденди под формата на нови акции не подлежи на данъчно облагане, т.е. върху разпределението на печалбата на Дружеството под формата на допълнителни новоиздадени акции не се дължи данък.

Емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника.

#### Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на действащото законодателство не се облагат с данък при източника доходите, реализирани при продажба на акции на регулиран пазар по смисъла на чл.73 от Закона за пазарите на финансови инструменти или при условията и по реда на търгово предлагане осъществено съгласно глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Това данъчно освобождаване не се прилага за доходи, произтичащи от продажби на Акции при сделки, които са сключени извънборсово, или чрез други предварително договорени сделки, които подлежат единствено на регистрация на Българска Фондова Борса. Доходите от продажба на Акции, реализирани от Чуждестранни Притежатели от такива сделки в България, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника е в размер на 10% върху положителната разлика между продажната цена и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на Акции, реализиран от Български Притежатели от такива сделки, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица

Данъчната основа за определяне на данъка, удържан при източника за доходите на чуждестранни лица от разпоредителни действия с финансови активи, е положителната разлика между продажната им цена и тяхната документално доказана цена на придобиване.

#### Валутно законодателство

Валутният закон от 1999 г. (последно изменен през март 2009 г.) установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. (въведени и с Наредба № 10 от 2003 г. на Министерство на финансите), местни и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Местни и чуждестранни физически лица могат да изнасят и внасят парични средства на стойност 10 000 евро или повече, или тяхната равностойност в левове или друга валута, след деклариране пред митническите органи на собственика на паричните средства и получателя, за когото те са предназначени, на тяхната стойност и вид, на произхода и предназначението им, както и на транспортното средство и маршрута.

Освен това лица, изнасящи в брой суми над 25 000 лева или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите, удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, ненадхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларирани пред българските митнически власти при последното влизане в България.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденди), надхвърлящ 25 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци. При прехвърлянето на Акции съгласно българския закон не се дължат държавни такси

## **V.Условия на предлагането**

### **V.1.Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането**

#### **V.1.1.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.

#### **V.1.2.Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане**

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.

#### **V.1.3.Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК**

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на Дружеството се издават права. Съгласно §1, т.3 от ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество”. На основание разпоредбите на ЗППЦК срещу всяка съществуваща акция се издава 1 право. Съгласно чл. 112, ал. 1 ЗППЦК права за участие в увеличението на капитала се издават на акционерите на Дружеството.

Досегашните акционери, придобили акции най-късно седем дни след обнародване на съобщението за увеличаване на капитала на Дружеството в Държавен вестник, имат право (преди другите акционери и инвеститори) да придобиват нови акции от настоящата емисия, съответстващи на дела им преди увеличението.

#### **V.1.4.Срокове на публичното предлагане**

##### **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, съразмерно 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.

#### **V.1.5.Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите**

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно и до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" на КФН, както и като се обяви удължаването на срока в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

#### **V.1.6.Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции**

При необходимост се допуска да бъдат емитирани допълнителен брой акции, повече от предвидените в решението на Управителния съвет на Дружеството, т.е. превишава се размера на емисията, за закръгляване до цяло число на броя нови акции, които определено лице има право да запише. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, ако са записани най-малко 400 000 (четирисотин хиляди) нови акции.

#### **V.1.7.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.

**V.1.8.Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа**

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 на следните адреси:

Град	Адрес
Асеновград	гр. Асеновград , ул. “Речна” №8
Благоевград	гр. Благоевград, ул.”Васил Левски” №13
Бургас	гр. Бургас, ул.”Конт Андрованти” №4
Варна	гр. Варна, бул.”Съборни” №58А
Велико Търново	гр. В.Търново, ул.”Н.Габровски” №4
Видин	гр. Видин, ул.”Акад.Ст.Младенов” №4
Враца	гр. Враца, ул.”Лукашов” №5
Габрово	гр. Габрово, ул.”Брянска” №54
Добрич	гр .Добрич, бул. “България” №1
Казанлък	гр. Казанлък, бул.”23 ПШ полк” №3
Костенец	гр. Костенец, ул “Търговска” № 11А
Кърджали	гр. Кърджали, ул. “Републиканска” №47
Ловеч	гр. Ловеч, ул.”Проф.Иширков “№10
Монтана	гр. Монтана, бул. “3-ти март” №59
Несебър	гр. Несебър, ул. “Струма” №23
Пазарджик	гр. Пазарджик ул.”Есперанто” №7
Плевен	гр. Плевен, ул. “Васил Левски” №150
Пловдив	гр. Пловдив, ул. “Бетовен” №5
Пловдив – Марица	гр. Пловдив, ул. “Янко Сакъзов” №44
Разград	гр. Разград, ул. “Ст.Караджа” №7
Русе	гр. Русе, пл. “Хан Кубрат” №1
Самоков	гр. Самоков, ул. “Търговска” №33
Свищов	гр. Свищов ул. “Цар Освободител” №5А
Севлиево	гр. Севлиево, ул. “Стоян Бъчваров” №4
Силистра	гр. Силистра, ул.”Раковски” №1
Сливен	гр. Сливен, пл. “Ал. Стамболийски” №1
Смолян	гр. Смолян, бул. “България” №11
София –Запад	гр. София, бул.”П.Владигеров”, бл. 442
София – град	гр. София, ул.”Раковски” №103
София –Химимпорт	гр. София, ул.”Стефан Караджа” № 2
София – Юг	гр. София, ул.”Емине” №23
София – Дондуков	гр. София, бул. “Княз Ал.Дондуков” № 7 Б
София – Дървеница	гр. София, бул. “Св.Климент Охридски” №7
София – Централен	гр. София, ул. “Гургулят” №18
София – Възраждане	гр. София, пл. “Възраждане” №3
София – Стамболийски	гр. София, бул. “Стамболийски” №47
София – Хаджи Димитър	гр. София, ул. “Макгахан” №51
Стара Загора	гр. Ст.Загора, ул. “Кольо Ганчев” №54
Троян	гр. Троян, ул. “Г.С.Раковски” №44

Търговище	гр. Търговище, ул. “В. Левски” №5
Хасково	гр. Хасково, ул. “Скопие” №1
Шумен	гр. Шумен, бул. “Славянски” №13А
Ямбол	гр. Ямбол, пл. “Освобождение” №7

- 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 уникалния 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.

#### **V.1.9.Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски**

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

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до изтичането на последния ден от подписката. “Централна кооперативна банка” АД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

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

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума. Копие от документа следва да бъде предаден на упълномощения инвестиционен посредник “Централна кооперативна банка” АД, до изтичане на крайния срок за записване на акции.

**V.1.10.Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;**

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

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани и платени всички акции от емисията, но бъдат записани и платени най-малко 400 000 броя акции, на основание чл. 192а, ал.2 от ТЗ капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции, като се предприемат необходимите действия за уведомяване на КФН, вписване в регистърния съд и регистрацията на емисията в КФН, “ЦД” АД и “БФБ-София” АД.

При необходимост се допуска да бъдат емитирани допълнителен брой акции, повече от предвидените в решението на Управителния съвет на Дружеството, т.е. превишава се размера на емисията, за закръгляване до цяло число на броя нови акции, които определено лице има право да запише.

**V.1.11.Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа**

Дружеството уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

Уведомлението до КФН относно резултата от публичното предлагане, следва да съдържа информацията относно: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството прилага удостоверение от “Централния Депозитар” АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от “Централна кооперативна банка” АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба №2 на КФН).

В случай, че има отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на Дружеството, последното уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на отказа.

**V.1.12.Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)**

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в 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 уведомлението по чл.112б, ал.12 ЗППЦК.

#### **V.1.13.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.

#### **V.1.14.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 търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на Борсата, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

КФН, съответно заместник-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 118, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от 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.

## **V.2.План за пласиране и разпределение на акциите**

### **V.2.1.Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите**

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, като право да участват в увеличението на капитала имат лицата, 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.

### **V.2.2.Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори**

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на Управителния и Надзорния съвети на Емитента, физическите лица, представляващи юридическите лица като членове на НС, настоящи или бивши служители на емитента или на негови дъщерни дружества).

### **V.2.3.Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на Управителните и Контролни органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента**

Емитентът няма информация дали акционерите със значително участие или членовете на 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.

#### **V.2.4.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.

#### **V.2.5.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).

### **V.3.Ценообразуване**

#### **V.3.1.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.

#### **V.3.2.Процедура за оповестяване на цената**

Емисионната стойност на една акция е приета с протокол на УС от 22.11.2010 г., който е предоставен на КФН на 23.11.2010 г. Официален източник за оповестяване на цената е настоящият Проспект, а освен това тя ще бъде посочена и в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК, което ще се публикува в “Държавен вестник” и един централен ежедневник.

### **V.3.3.Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това**

Държателите на акционерния капитал, придобили акции най-късно седем дни, след 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).

### **V.3.4.Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителните и контролните органи са заплатили през последната година или които те имат право да придобият**

Към датата на настоящия Документ няма членове на управителните и контролните органи, които да притежават акции на Дружеството.

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

## **V.4.Пласиране и поемане**

### **V.4.1.Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането**

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е “Централна кооперативна банка” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Георги С. Раковски” №103.

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

### **V.4.2.Инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала**

„**Централна кооперативна банка**” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Георги С. Раковски” №103; Тел. 02/9266500, e-mail: [office@ccbank.bg](mailto:office@ccbank.bg)

Упълномощеният инвестиционен посредник се е задължил да извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на инвеститорите да запишат акциите от увеличението на капитала на Дружеството срещу заплащане на емисионната стойност на записваните акции, както и да извърши необходимите действия за регистрация на емисията акции в “Централен Депозитар” АД, Комисия за финансов надзор, “Българска фондова борса – София” АД и Търговския регистър при Агенция по вписванията.

### **V.4.3.Поемане на емисията**

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

## **VI.Приемане на ценните книжа за търговия на регулиран пазар**

### **VI.1.Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия**

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

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.

### **VI.2.Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия.**

Регулираният пазар, на който има допуснатата емисия акции от същия клас, както предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството, е Неофициален пазар на “Българска фондова борса – София” АД. На този пазар са допуснати за търговия и 410 856 броя акции от същия клас, представляващи вписания в Търговския регистър капитал на Емитента.

### **VI.3.Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар**

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

#### **VI.4.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.

#### **VII.Притежатели на ценни книжа – продавачи при публично 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.

#### **VIII.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.

<b>Институция</b>	<b>Разход</b>	<b>Сума /лв./</b>
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
<b>Общо разходи:</b>		<b>24,820.00</b>

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.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
<b>Балансова стойност на една акция /лв./</b>	<b>- 4.28 лв.</b>

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%

## **X.ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

**X.1.Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.**

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

В настоящия Проспект не са използвани изявления и доклади на експерти или трети лица /вж. т. 23. от Регистрационния документ: “Информация за трети лица и изявления на експерти”/.

**X.2.Индикация за друга информация в Обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.**

Емитента не е ползвал друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана, извън тази посочена в годишния доклад на регистрирания одитор /вж. т. 24 от Регистрационния документ: “Оповестени документи”/.

### 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 Документа за предлаганите ценни книжа:

---

Силвия Христова

---

Богдан Бибов

---

Никола Мишев

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

---

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 проспект за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала.