

ПРОСПЕКТ

“Алфа кредит” АДСИЦ Alfa Credit

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Част III от Проспекта за публично предлагане на ценни книжа

Първично публично предлагане

650 000 Обикновени акции

| | За 1 акция | Общо |
|---|---------------|-------------|
| Номинална стойност | 1.00 лв. | 650 000 лв. |
| Емисионна стойност | 1.16 лв. | 754 000 лв. |
| Фиксирано възнаграждение на инвестиционния посредник | 0,0123077 лв. | 8 000 лв. |
| Общо разходи по публичното предлагане | 0,017532 лв. | 11 396 лв. |
| Нетни приходи от публичното предлагане за Дружеството | 1,1424677 лв. | 742 604 лв. |

Срок на публичното предлагане

- 1) начална дата за прехвърляне на права и записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението по чл. 92а от ЗППЦК;
- 2) краен срок за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата;
- 3) краен срок за записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права по т. 2.

Инвестиционен посредник по емисията

“Булброкърс” ЕАД

гр. София, ул. „Иван Вазов” № 30, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. “Шейново” №7, партер

Проспектът съдържа цялата информация за „Алфа кредит” АДСИЦ, 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 Документа за предлаганите ценни книжа с решение № от2008 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни.

Членовете на Съвета на директорите на „Алфа кредит” АДСИЦ както и подписалият проспекта инвестиционен посредник, 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.

18 Февруари 2008 г.

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е:

| | |
|--|-----------|
| 1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА | 4 |
| 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ | 5 |
| 2.1. ПАЗАРНАТА (БОРСОВАТА) ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ ВАРИРА И МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖИ ПОД ЦЕНАТА, НА КОЯТО ТЕ СА ПРИДОБИТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ | 5 |
| 2.2. ЛИКВИДЕН РИСК | 6 |
| 2.3. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК | 6 |
| 2.4. ВАЛУТЕН РИСК | 6 |
| 2.5. РИСК ОТ НЕИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ | 7 |
| 2.6. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ОТРАСЪЛА, В КОЙТО ОПЕРИРА ДРУЖЕСТВОТО | 7 |
| 3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ | 8 |
| 3.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ | 8 |
| 3.2. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ..... | 8 |
| 3.3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ | 9 |
| 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ПУБЛИЧНО..... | 9 |
| 4.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 13 |
| 4.2. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ. УСЛОВИЯ И СРОК | 15 |
| 5. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ..... | 15 |
| 5.1. НАЧАЛЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ | 15 |
| 5.2. КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ | 16 |
| 5.3. НАЧАЛЕН СРОК ЗА ПРОДАЖБА (ТЪРГОВИЯ) С ПРАВА | 16 |
| 5.4. КРАЕН СРОК ЗА ПРОДАЖБА НА ПРАВАТА | 16 |
| 5.5. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА | 16 |
| 5.6. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ | 17 |
| 5.7. УДЪЛЖАВАНЕ СРОКА НА ПОДПИСКАТА..... | 17 |
| 5.8. НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ КНИЖА | 18 |
| 5.9. МИНИМАЛЕН/МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ | 18 |
| 5.10. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ..... | 18 |
| 5.11. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ..... | 20 |
| 5.12. ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА..... | 20 |
| 5.13. РЕГИСТРИРАНЕ НА НОВАТА ЕМИСИЯ АКЦИИ В ЦЕНТРАЛНИЯ ДЕПОЗИТАР. УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ ЗА АКЦИИТЕ..... | 21 |
| 5.14. ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО | 21 |
| 5.15. ПРЕДПОЧТИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА | 21 |

| | | |
|--------|---|----|
| 5.16. | ОТМЯНА И СПИРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ..... | 21 |
| 5.17. | ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 22 |
| 5.18. | ОРГАНИЗАЦИЯ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ..... | 22 |
| 5.18.1 | БАНКИ И ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ. | 22 |
| 5.18.2 | ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК..... | 23 |
| 5.19 | ЦЕНА НА АКЦИИТЕ..... | 23 |
| 6 | ПРИЕМАНЕ НА АКЦИИТЕ ЗА БОРСОВА ТЪРГОВИЯ..... | 24 |
| 7 | ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ..... | 24 |
| 8 | РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ | 24 |
| 9 | РАЗВОДНЯВАНЕ СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ | 25 |
| 10 | ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ..... | 26 |
| 10.18 | СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО | 26 |
| 10.19 | ВАЛУТНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ..... | 26 |
| 10.20 | ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ | 28 |

Проспектът за публично предлагане на ценни книжа на „Алфа кредит” АДСИЦ се състои от 3 документа: (1) Резюме на проспекта; (2) Регистрационен документ; и (3) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за вземането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите ценни книжа (акции).

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с настоящия документ, да получат безплатно копие от проспекта и допълнителна информация в офисите на:

- „Алфа кредит” АДСИЦ на адрес: - гр. София, ул. „Шейново” №7, етаж 3, тел. 02/ 4893-744, лице за контакти: Мария Димитрова, всеки работен ден от 9:30 ч. до 17:30 ч.
- Инвестиционния Посредник „Булброкърс” ЕАД - гр. София, ул. „Шейново” №7, партер, тел. 02/ 4893-640, лице за контакти: Климент Рудински, всеки работен ден от 9:30 ч. до 17:30 ч.

„Алфа кредит” АДСИЦ и упълномощеният инвестиционен посредник „Булброкърс” ЕАД информират потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 5 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 8 и сл. от Регистрационния документ.

1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

"Алфа кредит" АДСИЦ ("Дружеството") е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, което по реда и при условията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) осъществява дейност по инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

Дружеството е учредено на 29 август 2006 г. и е вписано в търговския регистър на Софийски градски Съд на 27 септември 2006 г.

Членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

1. Константин Василев Ненов – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
2. Станимир Кръстев Кръстев – Заместник – председател на Съвета на директорите;
3. Анани Петров Паунов – Член на Съвета на директорите;

На проведено на 08.02.2008 заседание на ОСА е избран нов състав на СД, който ще влезе в действие след вписването му в търговския регистър:

1. Росица Милкова Лисичкова – Изпълнителен директор;
2. Иглика Димитрова Логофетова – Председател на СД;
3. Емилия Маринова Панова – Заместник – председател на СД;

Банка депозитар на Дружеството е "Банка ДСК" ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Московска" №19.

Обслужващо дружество - При осъществяване на дейността си Дружеството ще ползва услугите на "Алфа кредит мениджмънт" ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр.София ул. "Иван Вазов" №30.

Инвестиционен посредник, обслужващ увеличението на капитала на Дружеството е Булброкърс" ЕАД, БУЛСТАТ 115152520, седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Иван Вазов” № 30, адрес за кореспонденция, гр. София, ул. "Шейново" №7, партер.

"Алфа кредит" АДСИЦ не е използвало **Правен консултант** по учредяването на Дружеството, неговото лицензиране и първоначално увеличаване на капитала. Емитентът не е използвал услугите на правни консултанти за изготвянето на настоящия проспект.

Отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа са:

от страна на "Алфа кредит" АДСИЦ :

-Станимир Кръстев Кръстев – Заместник – председател на Съвета на директорите;

от страна на „Булброкърс“ ЕАД:

- Радослав Георгиев Рачев – Изпълнителен директор на ИП;

С подписа си на последната страница от Документа за предлаганите ценни книжа горепосочените лица, декларират, че:

- (1) при изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- (2) доколкото им е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа не е невярна, подвеждаща или непълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството.

С подписите си в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, Изпълнителният директор на „Алфа кредит“ АДСИЦ и Изпълнителният директор на инвестиционния посредник „Булброкърс“ ЕАД декларират, че са солидарно отговорни за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този Документ за предлаганите ценни книжа.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Освен рисковете, свързани с дейността на емитента и описани в регистрационния документ (стр 8 и следващите), всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции описани в настоящия документ.

Препоръчително е всеки инвеститор да се запознае в исторически план с търговията на БФБ на съществуващата от същия клас емисия акции на дружеството с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове от инвестиране в акциите на дружеството.

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.

2.1. ПАЗАРНАТА (БОРСОВАТА) ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ ВАРИРА И МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖИ ПОД ЦЕНАТА, НА КОЯТО ТЕ СА ПРИДОБИТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ

Ценовият риск представлява вероятност от загуби на инвеститорите от промени в цените на акциите. След регистрацията на предлаганата с настоящия проспект емисия акции на „Алфа кредит“ АДСИЦ за търговия на БФБ, тяхната стойност ще се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените на акциите могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена ще се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената на акциите могат да оказват влияние общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори касаещи дейността на дружеството.

Ние възнамеряваме трайно да увеличаваме нашите инвестиции и разходи с оглед реализиране на планирания растеж на Дружеството. Много е вероятно обаче тримесечните

финансови резултати на емитента да варират значително. Съществува вероятност резултатите на Дружеството да се окажат по-слаби от пазарните очаквания, което би довело до понижения на борсовата цена на акции му.

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.

Риск от евентуално намаляване на дяловото участие

Съществува възможност дялът на настоящите акционери в дружеството да намалее, при условие, че същите не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от акциите, предмет на настоящото публично предлагане. В този случай, съответният акционер няма да реализира загуба, защото ще получи паричната стойност на своите права след края на публичното предлагане, съгласно разпоредбите на ЗППЦК.

2.2. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори. Регистрацията на предлаганата с настоящия проспект емисия акции на „Алфа кредит“ АДСИЦ за търговия на БФБ ще ограничи влиянието на този риск.

2.3. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта и от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

2.4. ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск произтича от деноминирането на акциите на „Алфа кредит“ АДСИЦ в български лева и промяната на валутния курс на лева спрямо други валути. Неблагоприятната промяна на валутния курс на лева спрямо другите валути би променило доходността, която инвеститорите (в частност чуждестранни инвеститори извън евро зоната) очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция в друга валута, което би довело до спад на инвеститорския интерес и намаляване цените на акциите. Законовото фиксиране на курса на лева към единната

европейска валута (EUR) води до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото и минимизират наличието на валутен риск.

2.5. РИСК ОТ НЕИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ

За всички акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискови свързани с дейността на емитента.

2.6. РИСКОВЕ ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно дефиницията дадена в пар.1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Наредба №2 за Проспектите, Разводняване на капитала (на стойността на акции) е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

2.7. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ОТРАСЪЛА, В КОЙТО ОПЕРИРА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството ще оперира единствено и само в сферата на секюритизирането на вземания. По тази причина, акциите на дружеството до голяма степен носят рисковете, типични за дружествата инвестиращи във вземания. Тези рискове са:

- промяна в стопанската конюнктура – при висок и устойчив икономически ръст например, вероятността от неплащане по вземанията е значително по-ниска, отколкото в периоди на стагнация, когато дори и редовните длъжници имат затруднения;
- промяна в общото лихвено равнище в страната, и предлагането на заемен финансов ресурс – в случай, че лихвените проценти по вземанията, притежавани от дружеството са значително по – ниски в сравнение с лихвените проценти, при които дружеството се финансира, това би довело до сериозни загуби;
- кредитен риск – представлява риска закупените вземания да не бъдат изплатени, да бъдат изплатени частично или да бъдат забавени;
- риск от предплащане на вземанията – ако вземанията бъдат предсрочно погасени и не бъдат заменени с други, Дружеството може да реализира по-нисък от очаквания доход;
- промяна в данъчното законодателство – неблагоприятна промяна на данъчното законодателство, регулиращо дружествата със специална инвестиционна цел би имало отрицателно въздействие върху стойността на акциите на Дружеството.

Относно специфичните рискове, свързани с дейността на Дружеството вж. раздела “Рискови фактори” в Регистрационния документ.

3. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Таблицата по-долу представя капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството към 31 Декември 2007 г:

| Показател – хил. лв. | 31 Декември 2007 г. |
|----------------------|---------------------|
| Собствен капитал | 1 301 |
| • Основен капитал | 650 |
| • Резерви | 600 |
| • Финансов резултат | 51 |
| Дългосрочни пасиви | 0 |
| Краткосрочни пасиви | 678 |

Краткосрочните пасиви в размер от 678 хил. лв., представляват разсрочено плащане по цесия на портфейл от вземания от „Пощенска банка” АД.

Емитентът счита, че оборотният капитал на „Алфа кредит” АДСИЦ е достатъчен за финансиране на настоящите нужди на дружеството.

3.2. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

Настоящото увеличение на капитала на „Алфа кредит” АДСИЦ чрез публично предлагане на акции се извършва съгласно решение на Съвета на директорите на дружеството от 15 Февруари 2008 г. Чрез увеличението на капитала, дружеството цели да набере финансов ресурс за осъществяване на предмета си на дейност по секюритизиране на вземания.

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане на акции е в размер на 742 604 лв. Тези приходи ще бъдат използвани за изпълнение на инвестиционната стратегия на Дружеството, и по-специално за закупуване на вземания.

Дружеството не възнамерява да използва приходите от публичното предлагане за пряко или непряко придобиване на активи извън обичайната си дейност, за финансиране на придобиването на други дружества, както и за погасяване на задължения. Към настоящия момент Дружеството не ползва заемни средства.

Дружеството планира да инвестира временно свободните парични постъпления от публичното предлагане, до използването им за финансиране на бизнес проектите на

Дружеството, в краткосрочни нискорискови ликвидни финансови инструменти, основно банкови депозити.

3.3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Никой от посочените в този документ експерти или консултанти, не притежава значителен брой акции на Дружеството или на негови дъщерни предприятия, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството и/или възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този документ.

Възнаграждението на инвестиционния посредник не зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на „Алфа кредит” АДСИЦ, тъй като е договорено като фиксирана сума, а не се образува като процент от реално набраната сума от публичното предлагане.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ПУБЛИЧНО

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

Вид и клас на предлаганите акции

Предмет на първично публично предлагане са 650 000 броя обикновени поименни безналични акции от емисията от увеличение на капитала на „Алфа кредит” АДСИЦ. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството с ISIN код BG1100088068. Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев. Емисионната стойност на предлаганите акции е 1,16 (един лев и шестнадесет стотинки) лев.

Приложимо международно право

Акциите на Дружеството ще се предлагат само на територията на Република България и няма да са предмет на международни предлагания.

Валута на емисията

Емисията акции на „Алфа кредит” АДСИЦ е деноминирана в български лева (BGN).

Права по предлаганите акции и ред за упражняването им

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Право на глас. Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният 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 участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

Право на дивидент. Дружеството е длъжно по закон да разпредели като дивидент най-малко 90 на сто от годишната си печалба. Законът забранява на Дружеството да капитализира печалбата си. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Централният 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.64, ал.5 от Устава на Дружеството, то е длъжно да изплати дивидентите на акционерите в срок от 3 (три) месеца от провеждане на общото събрание на което е взето решение за разпределение на печалбата на Дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в срока по предходното изречение, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Правото на дивидент се погасява след изтичане на срок от 5 години.

Размера на дивидента, който се разпределя от дружеството е в зависимост от размера на финансовия резултат, като Дружеството със специална инвестиционна цел е длъжно по закон да разпредели като дивидент най-малко 90 на сто от годишната си печалба.

Право на ликвидационен дял. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

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

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Съгласно чл.13, ал.3 от ЗДСИЦ това право не се прилага при първоначалното увеличение на капитала на „Алфа кредит“ АДСИЦ;
- 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.

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

Ограничения на права по ценните книжа

Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на друг договор или документ.

Решения и потвърждения, свързани с издаването на акциите

Предлаганите акции от увеличението на капитала „Алфа кредит“ АДСИЦ се издават на основание решение на Съвета на директорите на дружеството от 15 Февруари 2008 г.

Очаквана дата на нова емисия ценни книжа

Освен предлаганата с настоящия проспект емисия акции, към момента Дружеството не е планирало издаване на други нови емисии ценни книжа.

Ред за прехвърляне на акциите

Акциите от предлаганата емисия са свободнопрехвърляеми, при спазване на реда, регламентиран от разпоредбите на ЗППЦК и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ и Правилника на ЦД.

ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства, при отсъствие на други пречки за регистрацията, и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД.

Правата на купувача на акции се установяват с издадена от ЦД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез ИП, въз основа на сключен договор.

Вторичната търговия с акции на дружеството се извършва само на БФБ чрез лицензиран ИП. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите и акционерите следва да подадат съответните поръчки "купува" или "продава" на ИП. При сключване на борсовата сделка ИП осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента по сделката, с което акциите се прехвърлят

от сметката на продавача в сметката на купувача. Физическите лица имат правото да сключват сделки и пряко помежду си, като представят необходимите данни на инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. ИП регистрира сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент (изпълнение на сделка).

При сключване на договори за дарение и замяна на ценни книжа от настоящата емисия, както и в случаите на наследяване на починал акционер, съответните лица заявяват правата си и могат да поискат извършване на съответните вписвания в книгата за безналичните ценни книжа на емитента, водена от ЦД, чрез инвестиционен посредник — регистрационен агент, включително банка, които извършват съответната процедура по наследяването съгласно Правилника на ЦД.

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

Не са налице предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа на Дружеството

Основни нормативни актове от съществено значение за инвеститорите

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с първичното публично предлагане на акциите на Дружеството (записването на акциите и търговията с права на борсата) се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ДВ, бр. 46 от 2003г.);
- Търговски закон (Обн., ДВ, бр. 48 от 18.06.1991 г., последно изменение ДВ, бр. 105 от 22.12.2006 г.; в сила от 01.01.2007 г.)
- Закон за Комисията за финансов надзор (Обн., ДВ, бр. 8 от 28.01.2003 г.; последно изменение ДВ, бр. 8 от 28.01.2003 г.)
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа (Обн., ДВ, бр. 114 от 30.12.1999 г., последно изменение ДВ, бр. 25 от 23.03.2007 г.), както и всички наредби, указания, практики на Комисията по финансов надзор по прилагането му;
- Регламент ЕО №809/2004 г.;
- Правилник на Централен депозитар АД и съответните му приложения;
- Правилник на Българска фондова борса - София АД и съответните му приложения;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица (Обн. - ДВ, бр. 95 от 24.11.2006 г., в сила от 01.01.2007 г.);
- Закон за корпоративното подоходно облагане (Обн. - ДВ, бр. 105 от 22.12.2006 г.; в сила от 01.01.2007 г.);
- Валутен закон (Обн., ДВ, бр. 83 от 21.09.1999 г., последно изменение Обн., ДВ, бр. 83 от 21.09.1999 г.);

- Закон за мерките срещу изпирането на пари (Обн., ДВ, бр. 85 от 24.07.1998 г. последно изм., бр. 108 от 29.12.2006 г.)

Основният нормативен акт, приложим по отношение на акциите на Дружеството е ЗДСИЦ. На второ място, от основно значение е ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му – вж. § 2 от ЗДСИЦ. За неуредените случаи от ЗППЦК се прилагат разпоредбите на Търговския закон – вж. § 2 от ЗДСИЦ.

Наредба № 39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския закон.

Задължителните търгови предлагания са уредени в чл. 149, чл. 150 – 157а от ЗППЦК, в Наредбата 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 (ДВ, бр. 13 от 11.02.2003 г.), както и в Наредбата за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (ДВ, бр. 4 от 16.01.2004 г., изм. и доп., бр. 119 от 14.12.2004 г.)

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 Наредбата за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Държавната комисия по ценните книжа (ДВ, бр. 66 от 12.08.2005 г.).

4.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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. По-долу е представена информация за общия режим на данъчно облагане на доходите от акции.

Капиталова печалба

Съгласно разпоредбите на действащото законодателство, разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от сделки с акции или права на публични дружества, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, включително сключени по реда и условията на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК, с изключение на блоковите и други сделки, които само се регистрират на регулирания пазар. Под доходи в случая се има предвид реализираната в резултат на сделки капиталова печалба — разлика между продажната цена и цената на придобиване. Аналогично на това, реализираната на български регулиран пазара загуба в резултат на сделки с акции и права на публични дружества не се признава за данъчни цели и финансовият резултат се преобразува с нея.

Дивиденди

Съгласно чл. 10 от ЗДСИЦ, дружеството е длъжно да разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година. Уставът на Дружеството предвижда то да изплати дивидента в срок от 12 месеца от края на съответната финансова

година.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на местни лица или чуждестранни физически и юридически лица се облагат с окончателен данък. Окончателният данък върху дивидентите се определя на база брутната сума на дивидента, съгласно решението на общото събрание на акционерите.

Окончателният данък върху ликвидационните дялове се изчислява на база разликата между ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване.

На основание чл. 200, ал. 1 във връзка с чл. 194 от ДОПК, дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени от Дружеството в полза на чуждестранни юридически лица (с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната), както и на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини се облагат с данък при източника в размер на 5 %.

Данъчната ставка за доходите от дивидентите и ликвидационните дялове разпределени от Дружеството в полза на местно или чуждестранно физическо лице, на основание чл. 46 във връзка с чл. 38, ал. 1 ЗДДФЛ е в размер също на 5 %.

Съгласно чл. 108, ал. 2 ЗКПО не подлежат на облагане с данък при източника доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, начислени от местно лице в полза на чуждестранно лице, с място на стопанска дейност в друга държава - членка на Европейската общност, при условие, че са изпълнени едновременно следните условия:

- печалбите на съответното място на стопанска дейност се облагат с данък по корпоративен данък по Приложение № 2 ЗКПО или с подобен данък върху печалбите и получателят на дохода няма право на избор или възможност за освобождаване от облагане с този данък; - мястото на стопанска дейност е на друго местно лице или на дружество от друга държава членка;

- местното лице/дружеството по предходната точка притежава, включително чрез мястото си на стопанска дейност, непрекъснато за период от поне две години най-малко 15 на сто от капитала на местното юридическо лице, разпределящо дивидентите;

- местните лица по предходните две точки са търговски или неперсонифицирани дружества и печалбите им се облагат с корпоративен данък.

Когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО“) между Република България (РБ) и страната на лицето — получател на дохода или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от РБ и обнародван в „Държавен вестник“, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилага съответната СИДДО или международен договор. Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно - осигурителния процесуален кодекс („ДОПК“). Чуждестранното лице следва да удостовери пред данъчните органи наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се

съдържат в съответната СИДДО. Тези обстоятелства се удостоверяват и доказват с официални документи, включително извлечения от публичните регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други доказателства. Тези обстоятелства не могат да се удостоверяват с декларации. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите. В случай на доходи от дивиденди от безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание на акционерите за разпределяне на печалбата и други документи, удостоверяващи броя на притежаваните акции, както и размера на дължимия дивидент.

Информация за отправени търгови предложения от трети страни относно акциите на емитента за предходната и текущата година

През предходната и текущата година не са отправяни търгови предложения с обект акции на „Алфа кредит“ АДСИЦ.

4.2. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ. УСЛОВИЯ И СРОК

ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Общ брой на предлаганите ценни книжа

Предмет на първично публично предлагане са 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) броя обикновени акции от новата емисия по първоначално увеличение на капитала на Дружеството. Всичките 650 000 броя акции се предлагат на равнопоставено на инвеститорите за записване. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с емисионна стойност 1.16 лв. (един лев и шестнадесет стотинки) всяка и номинална стойност от 1.00 (един лев) всяка.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар, „Алфа кредит“ АДСИЦ ще предприеме действия за приемане на издадените от дружеството акции за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ.

Инвеститорите, проявили интерес относно записване на предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала: "Булброкърс" ЕАД, с адрес: гр. София, ул. "Шейново" № 7, партер.

5. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ

5.1. НАЧАЛЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане на акции по чл. 92а от ЗППЦК се счита за начало на публичното предлагане. Относно началото на прехвърлянето на правата и записването на акциите виж по-долу.

5.2. КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Публичното предлагане приключва в последната дата на подписката, а именно в първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата (виж по-долу).

Срещу всяка една акция от съществуващата емисия от 650 000 акции на емитента се издава едно право по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК. Срещу едно право може да бъде записана 1 нова акция от новата емисия на „Алфа кредит“ АДСИЦ.

При увеличаване на капитала на публичното дружество, настоящите акционери имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Всички акционери, придобили акции от капитала на „Алфа кредит“ АДСИЦ най-късно 7 (седем) дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а ЗППЦК ще получат такъв брой права, съответстващ на притежаваните от тях акции.

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „Алфа кредит“ АДСИЦ, следва първо да придобият права. Правата се придобиват от настоящите акционери безплатно, по описания ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на свободния пазар на БФБ в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка на аукцион за неизползваните права, описан по-долу.

5.3. НАЧАЛЕН СРОК ЗА ПРОДАЖБА (ТЪРГОВИЯ) С ПРАВА

Начална дата за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а ЗППЦК в „Държавен вестник“ и публикацията му в един централен ежедневник (вестник „Дневник“). Ако обнародването и публикацията на съобщението са на различни дати — продажбата на правата започва на първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата, независимо дали това е датата на обнародването или датата на публикацията на съобщението.

5.4. КРАЕН СРОК ЗА ПРОДАЖБА НА ПРАВАТА

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни, считано от началната дата за продажба на правата. Съгласно правилника на БФБ последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата.

5.5. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба, т.е. вторична търговията, се извършва от началната дата за търговия на правата на Неофициалния пазар на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са открити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник - член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на ЦД.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили — като акционери в дружеството,

придобили акции до 7 дни от обнародване на съобщението за публичното предлагане или чрез сделка за покупка на вторичния пазар.

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 ЦД.

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

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

5.6. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ

Началната дата на записване на акции съвпада с началната дата на търговията с права – виж по-горе.

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, които не желаят техните права да бъдат предложени на аукцион е посочената по-горе последна дата за прехвърляне на правата.

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, придобили такива на проведения аукцион е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

В началото на всеки работен ден по време на подписката ЦД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

5.7. УДЪЛЖАВАНЕ СРОКА НА ПОДПИСКАТА

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

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

Притежателите на права следва да знаят, че не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок на подписката.

5.8. НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ КНИЖА

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

5.9. МИНИМАЛЕН/МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ

Едно лице може да закупи или запише най-малко 1 нова акция и най-много такъв брой нови акции, равен на броя на притежаваните от него права.

5.10. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ

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

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки. Всички притежатели на права, придобити в срока на тяхното прехвърляне, подават заявките за записване на акции до упълномощения инвестиционен посредник — „Булброкърс” ЕАД — обслужващ увеличението на капитала, и/или до инвестиционните посредници, членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права, съгласно действащите процедури в Правилника на ЦД.

При подаване на заявка за записване на акции срещу права до „Булброкърс” ЕАД от негов клиент, „Булброкърс” ЕАД подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на емитента до ЦД съгласно процедурите на ЦД. При подаване на заявка до друг инвестиционен посредник от негов клиент за записване на акции срещу права инвестиционният посредник незабавно подава нареждане от името на клиента до ЦД за записване на акции съгласно процедурите на ЦД и уведомява за постъпилата заявка „Булброкърс” ЕАД. При получаване на уведомлението по предходното изречение „Булброкърс” ЕАД незабавно подава насрещно нареждане от името на емитента до ЦД съгласно неговите процедури.

Заявките за записване на акции се подават до „Булброкърс” ЕАД всеки ден от 9:30 до 17:30 часа, съответно в работното време на другите инвестиционни посредници.

Съдържание на заявките за записване на акции. Приложения.

Заявката за записване на акции трябва да съдържа минимум:

- имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, присвоен от инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени — съответните идентификационни данни по чл. 66 от Наредба № 38 на КФН;

- емитент, брой притежавани права, брой записвани акции, за които се отнася заявката, ISIN код на емисията права и на емисията акции;

- дата, час и място на подаване на заявката;

- подпис на лицето, което подава заявката.

За заявителите юридически лица към заявката се прилагат:

- оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 1 месец преди датата на подаване на писмената заявка, а за чуждестранни юридически лица — копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ) на съответния чужд език, легализиран превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват;

- за българските юридически лица — копие от регистрацията по БУЛСТАТ, заверени от законния представител;

- оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.

Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители или чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност (копие от който се прилага към заявката) и удостоверение за актуална съдебна регистрация на юридическото лице.

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

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката легализиран превод на страниците на паспорта, съдържащ пълното име, номер

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

Неоттегляемост на заявките за записване на акции

Съгласно §1, т. 10 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация, подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

Особено условие за действителност на записването

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

5.11. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка на името на „Алфа кредит“ АДСИЦ в “Банка ДСК” ЕАД, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ (за български лица), броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска, и се предават на упълномощения инвестиционен посредник “Булброкърс” ЕАД най-късно до изтичане на крайния срок за записване на акции по т. 4.

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

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

Записване на акциите преди крайния срок на публичното предлагане (подписката); записване до крайния срок на публичното предлагане на по-малко от предлаганите акции

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

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и заплатени най-малко 500 000 (петстотин хиляди) акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

Увеличаването на капитала на Дружеството с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

5.12. ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА

Дружеството ще уведоми заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" на КФН, в срок 3 работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записване на акциите (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК).

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо 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 ще приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от “Банка ДСК” ЕАД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредбата за проспектите).

5.13. РЕГИСТРИРАНЕ НА НОВАТА ЕМИСИЯ АКЦИИ В ЦЕНТРАЛНИЯ ДЕПОЗИТАР. УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ ЗА АКЦИИТЕ.

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

5.14. ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството публикува в 3-дневен срок съобщение за това в два централни ежедневника /в. Новинар и в. Дневник/, уведомява "Банка ДСК" ЕАД в която е открита сметката и уведомява КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, 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 незабавно КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

5.15. ПРЕДПОЧТИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

При увеличаване на капитала на публично дружеството настоящите акционери имат право на предпочтително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

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

В случай че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице записало акции не заплати емисионната им стойност при указаните по-горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

5.16. ОТМЯНА И СПИРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

КФН може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени.

В случай, че в периода между издаване на потвърждението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане са установени нови обстоятелства, значителна грешка или неточност, свързани със съдържашата се в проспекта информация, които могат да

повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, емитентът е длъжен да изготви допълнение към проспекта и да го представи в КФН.

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

5.17. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Групи потенциални инвеститори на които се предлагат акциите

Всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия, и да упражнят правата, като срещу 1 придобито право запишат 1 нова акция по емисионна стойност от 1,16 лева.

Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, акционери, или служители на емитента извън посоченото в точка *Предпочтително закупуване на ценни книжа*. Не е привилегировано предлагане предимственото право на акционерите с право на участие в увеличението по чл. 112, ал.1 ЗППЦК вр. чл. 112, ал.2 вр. пар. 1, т. 3 ДР ЗППЦК.

Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на Съвета на директорите 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 „Алфа кредит“ АДСИЦ не разполага с информация дали членовете на Съвета на директорите на Дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. „Алфа кредит“ АДСИЦ не разполага с информация относно намеренията на акционерите със значително участие в капитала на дружеството за придобиване от предлаганите акции от увеличението на капитала.

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

5.18. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ

5.18.1 БАНКИ И ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ.

Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е "Банка ДСК" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, община "Възраждане", ул. "Света София" № 5.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е "Централен депозитар" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Средец, ул. "Три Уши" № 10.

5.18.2 ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

ИП „Булброкърс“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Иван Вазов“ № 30, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. Шейново №7, партер е единственият организатор на подписката. „Булброкърс“ ЕАД се е задължил да извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на „Алфа кредит“ АДСИЦ, на лицата, закупили на борсата права или придобили такива като настоящи акционери, да запишат акциите от увеличението на капитала на дружеството, срещу заплащане на емисионната стойност на записаните акции.

„Булброкърс“ ЕАД е задължен да положи необходимите усилия за пласиране на ценните книжа, но не се е задължил да запише за своя сметка част от общия брой предлагани акции.

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

5.19 ЦЕНА НА АКЦИИТЕ

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 1,16 (един лев и шестнадесет стотинки) лев.

Критерии използвани при определяне на цената

Емисионната стойност е определена от Съвета на директорите на „Алфа кредит“ АДСИЦ, като са взети предвид пазарната стойност на всяка акция, интересите на акционерите, улесненото привличане на инвеститори и максималният ефект от увеличението за самия емитент.

Информация за цената на акциите

Издадените от „Алфа кредит“ АДСИЦ до настоящото публично предлагане 650 000 бр. акции са регистрирани за търговия на Неофициален пазар на БФБ. Постигната най-висока пазарна цена до настоящия момент е 2,02 лв. за една акция. Постигната най-ниска пазарна цена е 1,02 лв. за една акция.

Разходи за сметка на инвеститорите

Преди да запишат акции и да заплатят емисионната цена, инвеститорите следва да закупят съответния брой права на борсата. Всички разходи, свързани с покупката на правата са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни на ИП, на БФБ и на ЦД, както и банкови такси и комисионни.

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

- такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който закупуват правата или се записват акциите;
- такси на ЦД;
- такси на БФБ;
- банкови такси и комисионни за паричните преводи.

6 ПРИЕМАНЕ НА АКЦИИТЕ ЗА БОРСОВА ТЪРГОВИЯ

В съответствие с изискванията на закона, в 7-дневен срок от вписване на увеличаването на капитала в търговския регистър на съда, „Алфа кредит“ АДСИЦ ще подаде заявление за вписване в регистъра, воден от КФН, на емисията акции с цел търговия на БФБ. Незабавно след получаване на решението на КФН за вписване в регистъра, дружеството ще подаде заявление за приемане за търговия на цялата емисия акции на Неофициалния пазар на БФБ (чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК).

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия клас, която да е организира едновременно с настоящето публично предлагане или за която ще се изисква приемане за търговия на БФБ.

„Алфа кредит“ АДСИЦ не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължението за осигуряване на ликвидност на емисията чрез поддържането на котировки "купува" и "продава".

7 ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента „Алфа кредит“ АДСИЦ, със седалище и адрес на управление гр.София, ул."Иван Вазов" № 30.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили — като акционери в дружеството придобили акции до 7 дни от обнародване на съобщението за публичното предлагане или чрез сделка за покупка на вторичния пазар.

При последваща вторичната търговия, ценните книжа могат да се предлагат от всички притежатели на акции или права.

8 РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ

Възнаграждение на инвестиционния посредник. За дейността си по обслужване на увеличението на капитала на Дружеството, инвестиционният посредник “Булброкърс” ЕАД ще получи фиксирано възнаграждение в размер от 8 000 лева или по 0,0123077 лв. на акция от предлаганата емисия. Няма договорено друго възнаграждение за дейността на инвестиционният посредник “Булброкърс” ЕАД по увеличението на капитала на Дружеството.

Основни разходи във връзка с публичното предлагане. В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на акциите. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа, напр. разходите по лицензиране на Дружеството, такса за ISIN код за емисията права, обслужване на акционерна книга на Дружеството от Централния депозитар.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството:

| РАЗХОДИ | лева |
|---|-------|
| Такса на КФН за потвърждение на проспекта | 1 050 |
| Такса за получаване на ISIN код за емисията права от ЦД | 56 |
| Депозиране на правата в ЦД | 620 |
| Депозиране на акциите в ЦД | 620 |

| РАЗХОДИ | лева |
|--|---------------|
| Такса за издаване на удостоверение за регистрация на "Неофициален пазар" на БФБ-София АД | 50 |
| Публикуване и обнародване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност) | 1 000 |
| Възнаграждение на инвестиционния посредник | 8 000 |
| Общо разходи | 11 396 |
| Разходи на една акция от публичното предлагане | 0,017532 |

9 РАЗВОДНЯВАНЕ СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно дефиницията дадена в пар.1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Наредба №2 за Проспектите, Разводняване на капитала (на стойността на акции) е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и ванти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Балансовата стойност на акция, на база последно изготвен счетоводен баланс на дружеството към 31.12.2007 е 2,0015 лв. (Нетни активи от 1 301 000 лв. при 650 000 съществуващи акции). Емисионната стойност на акция при настоящото увеличение на капитала е 1,16 лв. При настоящото увеличение на капитала се наблюдава разводняване стойността на акция. Очакваните нетни приходи от увеличението на капитала са 742 604 лв. Така очакваните нетни активи ще достигнат до 2 043 604 лв. при очакван общ брой акции 1 300 000 или очаквана балансова стойност 1,572 лв. , което би разводнило старите акции с 0,4295 лв. на акция или с 21,6%.

Не съществува опасност от разводняване на стойността на акциите, свързана с придобиване на акции на цена различна от емисионната стойност, тъй като не е предвидена възможност членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица да придобиват акции на дружеството по емисионна стойност, различна от обявената в настоящия Проспект, нито дружеството е издавало подобни акции през последните години.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект от членовете на Съвета на директорите на дружеството, Иглика Логофетова притежава 194 994 акции от капитала на „Алфа кредит“ АДСИЦ придобити по цена 1,02 лв. всяка. Останалите членове на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството.

10 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.18 СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО

"Алфа кредит" АДСИЦ е учредено на 29 Август 2006 г., и е регистрирано с решение №1 от 27.09.2006 г., на Софийски градски съд том 1469, рег. 1, стр. 113, парт. № 108 931 по фирмено дело № 10626/2006 година.

Дружеството се създава за секюритизиране на вземания с предмет на дейност: инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания (чл. 4. и чл. 5 от Устава на Дружеството).

Инвестиционните цели на Дружеството са (чл. 9 от Устава):

- Основната цел на инвестиционната дейност на Дружеството е насочена към нарастване пазарната цена на неговите акции и увеличаване размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал.
- Дружеството инвестира във вземания, осигуряващи доход под формата на приходи от лихви и погашения по главницата, получавани от длъжниците по придобитите вземания.
- Диверсификация на портфейла от вземания се постига посредством инвестиране в различни видове вземания, с цел намаляване на несистемния риск на инвестиционния портфейл.

10.19 ВАЛУТНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, вноса и износа на български левове и чуждестранна валута в наличност се съдържа във Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

По смисъла на § 1, т.3 от Допълнителните разпоредби към ВЗ "чуждестранно лице" е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията за "местно лице" (§1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ)", както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организации, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване.

"Местно лице" по смисъла на §1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ е: а) физическо лице с постоянно пребиваване в страната; б) юридическо лице със седалище в страната; в) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; г) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската

държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щабове и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на пребиваване; е) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване.

Принцип в правната уредба на сделките, действията и плащанията между местни и чуждестранни лица е свобода на извършване на съответното действие, доколкото в действащ закон не е предвидено друго.

Преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват след деклариране на основанието за превода пред съответната банка. При преводи или плащания на валута, равностойността на която надхвърля 25,000 лева, пред банката се представят сведения и документи, определени в Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания. Чуждестранно лице, което иска да преведе в чужбина валута, чиято равностойност надхвърля 25,000 лева, и представляваща доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред банката документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ, и заплащането на дължимите данъци.

Следователно, чуждестранни лица могат да внасят неограничено количество валута по банков път и в наличност. При внос на валута в наличност с легова равностойност над 10 000 евро, сумата се декларира пред митническите органи. Чуждестранните лица могат да изнасят парични средства, представляващи доход от акциите им в дружеството.

При износ в наличност над 10 000 евро сумата се декларира пред митническите органи.

При износ в наличност на суми над 25 000 лева, пред митническите органи се декларира размера и произхода на средствата, и се представя удостоверение за липса на просрочени данъчни задължения. Ако по банков път се превежда в чужбина валутната равностойност на получени дивиденди, основанието за превода е решението за разпределянето им. То се декларира пред банката, а ако сумата във валута надхвърля леговата равностойност на 25 000 лева, пред банката се представят определени сведения и документи.

Ако по банков път се превежда в чужбина валутната равностойност на продажната цена на акции, на банката се представят договор и/или поръчка за продажба до инвестиционен посредник и потвърждение за сключена сделка. В случаите, когато се дължат данъци, пред банката се представя и удостоверение за заплащането им.

Съгласно Закона за насърчаване на инвестициите, "чуждестранна инвестиция" е всяко вложение или увеличение на вложението на чуждестранно лице или негов клон в акции или дялове в търговски дружества (§ 1, т. 6, буква „а" от Допълнителните разпоредби на ЗНИ).

ИЗЯВЛЕНИЯ НА ЕКСПЕРТИ. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

В документа за предлаганите ценни книжа не са използвани изявления или доклади на експерти, както и информация предоставена от трети лица.

10.20 ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да се запознаят с настоящия документ за предлаганите ценни книжа, с регистрационния документ и резюмето, с другите документи, към които те препращат, както и да получат допълнителна информация по документа за предлаганите ценни книжа и по целия проспект в офисите на:

- „Алфа кредит“ АДСИЦ на адрес: гр.София, ул. „Шейново“ №7, етаж 3, Тел. 02/ 4893-744, лице за контакти: Мария Димитрова - директор за връзка с инвеститорите, всеки работен ден от 9:30 до 17:30 ч.
- На адреса на управление на инвестиционен посредник „Булброкърс“ ЕАД - гр.София, ул. „Шейново“ №7, партер, тел. 02/ 4893-640. лице за контакти: Климент Рудински, всеки работен ден от 9:30 до 17:30 ч.

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:

За „Алфа кредит“ АДСИЦ

Станимир Кръстев Кръстев

/ Заместник – председател на Съвета на директорите /

За „Булброкърс“ ЕАД

Радослав Рачев

/Изпълнителен директор /

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи Дружеството и упълномощения инвестиционен посредник с подписите си, положени на 18 Февруари 2008 г., декларират, че са отговорни за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този Документ за Предлаганите ценни книжа, както и че Документа за Предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „Алфа кредит“ АДСИЦ

Станимир Кръстев Кръстев

/ Заместник – председател на Съвета на директорите /

За „Булброкърс” ЕАД

Радослав Рачев

/Изпълнителен директор /